

**Открытое акционерное общество
“Первый Объединенный Банк”**

Консолидированная финансовая
отчетность

по состоянию на
31 декабря 2009 года
и за 2009 год

Содержание

Заключение независимых аудиторов.....	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9
1 Введение	9
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	10
3 Основные принципы учетной политики	11
4 Процентные доходы и процентные расходы	25
5 Комиссионные доходы	26
6 Комиссионные расходы	26
7 Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	26
8 Чистая прибыль (убыток) от реализации активов, имеющих в наличии для продажи	26
9 Чистый убыток от операций с иностранной валютой	26
10 Прочие убытки от обесценения и резервы	27
11 Общехозяйственные и административные расходы	27
12 Расход по налогу на прибыль	27
13 Денежные и приравненные к ним средства	30
14 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	30
15 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	31
16 Кредиты, выданные клиентам	34
17 Активы, имеющиеся в наличии для продажи	42
18 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	44
19 Инвестиционная собственность	45
20 Основные средства	46
21 Прочие активы	47
22 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	47
23 Текущие счета и депозиты клиентов	48
24 Депозитные сертификаты и векселя	48
25 Выпущенные облигации	48
26 Субординированные займы	49
27 Прочие обязательства	50
28 Акционерный капитал и эмиссионный доход	50
29 Анализ по сегментам	50
30 Управление рисками	53
31 Управление капиталом	67
32 Забалансовые обязательства	68
33 Операционная аренда	69
34 Условные обязательства	70
35 Услуги по доверительному управлению и депозитарные услуги	71
36 Операции со связанными сторонами	71
37 Справедливая стоимость финансовых инструментов	73
38 События, произошедшие после отчетной даты	75



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
123317, Россия, Москва
Пресненская набережная, 10
Комплекс "Башня на набережной"
Блок "С"

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заклучение независимых аудиторов

Акционерам Открытого акционерного общества "Первый Объединенный Банк"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества "Первый Объединенный Банк" и его дочерних компаний (далее - "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.


ЗАО "КПМГ"

ЗАО "КПМГ"
18 мая 2010 года


Открытое акционерное общество "Первый Объединенный Банк"
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2009 год

	Пояснения	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	4 641 775	4 573 672
Процентные расходы	4	(2 387 820)	(2 120 191)
Чистый процентный доход		2 253 955	2 453 481
Чистые убытки от обесценения кредитов	16	(1 546 701)	(391 178)
Чистый процентный доход за вычетом убытков от обесценения кредитов		707 254	2 062 303
Комиссионные доходы	5	210 074	268 391
Комиссионные расходы	6	(48 681)	(48 020)
Чистый комиссионный доход		161 393	220 371
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	7	205 627	(481 033)
Чистая прибыль (убыток) от реализации активов, имеющих в наличии для продажи	8	586 714	(37 398)
Чистый убыток от реализации инвестиций, удерживаемых до срока погашения		(48 657)	-
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	9	(243 393)	(130 873)
Прочие доходы		59 927	32 012
Операционные доходы		1 428 865	1 665 382
Прочие убытки от обесценения и резервы	10	(53 414)	(76 928)
Общехозяйственные и административные расходы	11	(1 051 451)	(1 218 770)
Прибыль до налогообложения		324 000	369 684
Расход по налогу на прибыль	12	(71 953)	(110 163)
Прибыль		252 047	259 521
Прочая совокупная прибыль			
Резерв по переоценке активов, имеющих в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога		535 621	(83 023)
- чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом отложенного налога		(400 681)	21 473
Прочая совокупная прибыль (убыток) за вычетом налога	12	134 940	(61 550)
Всего совокупной прибыли		386 987	197 971

Консолидированная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 75 была одобрена Советом директоров 18 мая 2010 года.



О. Багаев
Председатель правления



Т. Радаева
Главный бухгалтер

Открытое акционерное общество "Первый Объединенный Банк"
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года

	Пояснения	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	13	2 470 722	8 401 819
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		161 254	48 255
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	14	760 242	519 728
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:			
- не обремененные залогом	15	908 688	1 861 456
- обремененные залогом по депозитам банков и других финансовых институтов	15	693 341	-
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	15	-	1 055 460
Кредиты, выданные клиентам	16	17 601 459	24 628 173
Активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- не обремененные залогом	17	4 851 889	685 721
- обремененные залогом по депозитам банков и других финансовых институтов	17	1 361 805	-
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	17	-	335 186
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения:			
- не обремененные залогом	18	-	588 268
- обремененные залогом по сделкам "РЕПО"	18	-	436 286
Инвестиционная собственность	19	2 154 664	-
Основные средства	20	179 000	190 342
Предоплата по налогу на прибыль		47 621	56 043
Прочие активы	21	301 589	42 173
Гудвил		73 297	73 297
Требования по отложенному налогу	12	-	30 473
Всего активов		31 565 571	38 952 680
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	15	3 252	34 402
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	22	2 679 576	7 001 815
Текущие счета и депозиты клиентов	23	14 680 908	17 823 095
Депозитные сертификаты и векселя	24	5 818 095	7 648 990
Выпущенные облигации	25	1 499 504	1 497 326
Субординированные займы	26	1 948 000	605 700
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		2 783	2 373
Прочие обязательства	27	242 356	71 144
Обязательства по отложенному налогу	12	36 275	-
Всего обязательств		26 910 749	34 684 845
Собственные средства			
Акционерный капитал	28	1 383 341	1 383 341
Эмиссионный доход	28	2 521 805	2 521 805
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		73 390	(61 550)
Нераспределенная прибыль		676 286	424 239
Всего собственных средств		4 654 822	4 267 835
Всего обязательств и собственных средств		31 565 571	38 952 680
Забалансовые и условные обязательства	32-34		

Пояснения	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Процентные и комиссионные доходы	4 536 843	4 749 263
Процентные и комиссионные расходы	(2 402 026)	(2 074 557)
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли	(108 925)	(210 954)
Чистые поступления от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	586 714	-
Чистые поступления от операций с иностранной валютой	(817 778)	356 563
Прочие доходы	59 927	32 012
Общехозяйственные и административные расходы	(1 027 533)	(1 176 769)
(Увеличение) уменьшение операционных активов		
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	(112 999)	224 294
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(239 767)	(114 527)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	1 657 537	(1 731 450)
Кредиты, выданные клиентам	5 778 956	(7 000 996)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(4 372 512)	(1 154 031)
Прочие активы	(257 460)	(3 289)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств		
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(4 307 479)	5 725 754
Текущие счета и депозиты клиентов	(2 975 395)	5 286 084
Депозитные сертификаты и векселя	(1 773 462)	2 082 933
Прочие обязательства	116 310	1 609
Чистое (использование) поступление денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	(5 659 049)	4 991 939
Налоги уплаченные	(30 108)	(168 229)
Чистое (использование) поступление денежных средств от операционной деятельности	(5 689 157)	4 823 710
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	(346 615)	(945 002)
Погашение инвестиций, удерживаемых до срока погашения	171 557	-
Продажа инвестиций, удерживаемых до срока погашения	586 110	-
Приобретение основных средств	(22 675)	(78 440)
Приобретение инвестиционной собственности	(2 089 664)	-
Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 701 287)	(1 023 442)

*Открытое акционерное общество “Первый Объединенный Банк”
Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2009 год*

	Пояс- нения	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от выпуска акций		-	1 500 000
Поступления от выпуска облигаций		-	1 493 884
Дивиденды уплаченные		-	(331 288)
Субординированные депозиты		<u>1 342 300</u>	<u>150 000</u>
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		<u>1 342 300</u>	<u>2 812 596</u>
Чистое (уменьшение) увеличение денежных и приравненных к ним средств		(6 048 144)	6 612 864
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		117 047	517 638
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		<u>8 401 819</u>	<u>1 271 317</u>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	13	<u><u>2 470 722</u></u>	<u><u>8 401 819</u></u>

Открытое акционерное общество “Первый Объединенный Банк”
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за 2009 год

	Акционерный капитал тыс. рублей	Эмиссион- ный доход тыс. рублей	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. рублей	Нерас- пределенная прибыль тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	1 078 772	1 326 374	-	496 006	2 901 152
Всего совокупной прибыли					
Прибыль	-	-	-	259 521	259 521
Прочая совокупная прибыль					
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 20 756 тыс. рублей	-	-	(83 023)	-	(83 023)
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом отложенного налога в размере 5 368 тыс. рублей	-	-	21 473	-	21 473
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	(61 550)	-	(61 550)
Всего совокупной прибыли	-	-	(61 550)	259 521	197 971
Выпуск акций (Пояснение 28)	304 569	1 195 431	-	-	1 500 000
Дивиденды объявленные	-	-	-	(331 288)	(331 288)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	1 383 341	2 521 805	(61 550)	424 239	4 267 835
Всего совокупной прибыли					
Прибыль	-	-	-	252 047	252 047
Прочая совокупная прибыль					
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом отложенного налога в размере 133 905 тыс. рублей	-	-	535 621	-	535 621
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка, за вычетом отложенного налога в размере 100 170 тыс. рублей	-	-	(400 681)	-	(400 681)
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	134 940	-	134 940
Всего совокупной прибыли	-	-	134 940	252 047	386 987
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	1 383 341	2 521 805	73 390	676 286	4 654 822

1 Введение

Основные виды деятельности

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Открытого акционерного общества “Первый Объединенный Банк” (далее – “Банк”) и его дочерней компании (далее – “Группа”).

Банк был создан путем реорганизации в форме слияния Открытого акционерного общества Коммерческий банк “Самарский кредит” (далее - ОАО КБ “Самарский кредит”) и Закрытого акционерного общества “НОВА Банк” (далее - ЗАО “НОВА Банк”) 18 января 2006 года.

Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов и гарантий, осуществление расчетно-кассового обслуживания, осуществление операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Головной офис Банка расположен в г. Самаре. Банк также имеет 5 филиалов, через которые осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Основная часть активов и обязательств Банка находится на территории Российской Федерации. Средняя численность сотрудников Банка в 2009 году составляла 840 человек (2008 год: 833).

Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”). Банк является участником системы обязательного страхования вкладов в Российской Федерации.

Банк зарегистрирован по адресу: 443086, Российская Федерация, г. Самара, улица Ершова, дом 3А.

Финансовая отчетность следующей дочерней компании включена в состав консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года и за 2009 и 2008 год:

Наименование	Страна регистрации	Доля участия, %	Основные виды деятельности
ООО Управляющая компания “Первобанк Эссет Менеджмент”	Российская Федерация	100%	Управление активами

Дочерняя компания была зарегистрирована Банком в марте 2008 года. Основным видом деятельности дочерней компании является предоставление клиентам услуг по управлению активами.

Изменения в структуре Группы

В течение 2009 года Банк приобрел 100% акций в пяти закрытых паевых инвестиционных фондах: “Коммерческая недвижимость”, “Первый Рентный”, “Первый Венчурный”, “Первый Универсальный”, “Первый Кредитный” под управлением ООО Управляющая компания “Первобанк Эссет Менеджмент”. Активами данных фондов являются здания и земельные участки. Финансовая отчетность данных фондов включена в данную консолидированную финансовую отчетность, а здания и участки земли, принадлежащие фондам, отражены в составе инвестиционной собственности.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и кредитного рынка привело к еще большему увеличению уровня неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - “МСФО”).

Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, предназначенных для торговли, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Банка и его дочерней компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Банком и его дочерними компаниями операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на их деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Использование оценок и суждений

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, информация в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики в отношении оценок обесценения кредитов представлена в Пояснении 16.

3 Основные принципы учетной политики

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, которые последовательно применялись на протяжении ряда лет. Изменения учетной политики описаны в конце данного Пояснения.

Принципы консолидации

Дочерние компании

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Банка. Контроль определяется наличием у Банка возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями и компаниями, находящимися под совместным контролем, исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операциям хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

По состоянию на 31 декабря 2009 года официальные курсы ЦБ РФ, использованные для перевода остатков в иностранной валюте, составили 30,2442 рублей за 1 доллар США и 43,3883 рубль за 1 евро (31 декабря 2008 года: 29,3804 рублей за 1 доллар США и 41,4411 рубль за 1 евро).

Денежные и приравненные к ним средства

Группа рассматривает кассу, счета типа "Ностро" в других банках и счета типа "Ностро" в ЦБ РФ как денежные и приравненные к ним средства. Обязательные резервы в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных и приравненных к ним средств. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как обязательства.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Кредиты и дебиторская задолженность включают денежные и приравненные к ним средства, обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации, счета и депозиты в банках и других финансовых институтах, кредиты, выданные клиентам и прочую дебиторскую задолженность.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

Любая продажа или реклассификация более чем незначительной части инвестиций, удерживаемых до срока погашения, срок погашения которых еще не наступил и не наступит в ближайшее время, приводит к реклассификации всех инвестиций, удерживаемых до срока погашения, в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, и препятствует классификации инвестиционных ценных бумаг в категорию удерживаемых до срока погашения в текущем году и в последующих двух финансовых годах.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовый актив отвечает определению кредитов и дебиторской задолженности, он может быть реклассифицирован из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента. В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в составе прибыли или убытка. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки, максимально учитывающих рыночные данные. Данные методы оценки включают ссылки на недавние сделки между независимыми друг от друга сторонами, текущую рыночную стоимость подобных финансовых инструментов, метод дисконтирования потоков денежных средств и модели ценообразования опционов, а также прочие методы, используемые участниками рынка для определения стоимости финансового инструмента.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Группа получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий, кредитоспособности контрагентов по сделке и собственного кредитного риска.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;

- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Группа также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки “РЕПО”), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО”, отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки “обратного РЕПО”), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам “обратного РЕПО”, отражаются в составе счетов и депозитов в банках или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Арендованные активы

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Платежи, производимые в рамках операционной аренды (лизинга), по условиям которой к Группе не переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, относятся на расходы в течение срока аренды.

Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

Здания	50 лет
Офисное и компьютерное оборудование	от 4 до 5 лет
Транспортные средства	5 лет
Программное обеспечение	4 года

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация по отдельным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. По земельным участкам амортизация не начисляется. Срок полезного использования зданий составляет 50 лет.

Гудвил

Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли в чистых идентифицируемых активах приобретенной дочерней/ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил, возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил, возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании.

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, и прочей дебиторской задолженности (далее - "кредиты и дебиторская задолженность"). Группа регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Кредит или дебиторская задолженность обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Группа использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицированный из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевою ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

Нефинансовые активы

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в консолидированной финансовой отчетности.

Гудвил проверяется на предмет обесценения ежегодно или более часто, если события или изменения обстоятельств указывают на возможное обесценение гудвила, и отражается по фактическим затратам за вычетом накопленных убытков от обесценения. Гудвил распределяется на все единицы, генерирующие потоки денежных средств, которые, как ожидается, выиграют от объединения бизнеса. Банк определяет величину обесценения посредством оценки возмещаемой стоимости единицы, генерирующие потоки денежных средств, к которой относится гудвил. Убыток от обесценения признается, когда возмещаемая стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств, становится ниже его балансовой стоимости. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не подлежат восстановлению в последующих отчетных периодах.

Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

Обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Группу осуществлять определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

Акционерный капитал

Акционерный капитал и эмиссионный доход

Акционерный капитал состоит из номинальной стоимости акций, полностью оплаченных акционерами, с учетом поправки на гиперинфляцию.

Эмиссионный доход представляет собой превышение фактической суммы взносов акционеров над номинальной стоимостью акций, с учетом поправки на гиперинфляцию.

Дивиденды

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Группа предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Признание процентных доходов, процентных расходов и комиссионных доходов

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматриваемые в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли

Чистая прибыль от операций с ценными бумагами, предназначенными для торговли, включает в себя прибыли и убытки от выбытия и изменения справедливой стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли.

Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

Чистая прибыль от операций с иностранной валютой включает в себя прибыли и убытки от переоценки активов и обязательств в иностранной валюте, а также прибыли и убытки от операций с иностранной валютой, включая прибыли и убытки от операций с производными финансовыми инструментами на иностранную валюту.

Доход в форме дивидендов

Доход в форме дивидендов от вложений в другие компании, которые не находятся под контролем Группы или на деятельность которых Группа не оказывает существенного влияния, отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость активов, обязательств и собственных средств, сложившаяся по состоянию на 31 декабря 2002 года, формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

Изменения учетной политики

С 1 января 2009 года Группа приняла пересмотренную редакцию стандарта МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности”, вступившую в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее. В соответствии с изменениями в стандарте отчет о прибылях и убытках заменен отчетом о совокупной прибыли, который также включает все изменения собственных средств, не связанные с операциями с акционерами, такие как переоценка активов, имеющих в наличии для продажи. Баланс переименован в отчет о финансовом положении. В финансовой отчетности на английском языке переименован отчет о движении денежных средств, что не отразилось на финансовой отчетности на русском языке. В соответствии с пересмотренной редакцией стандарта МСФО (IAS) 1 информация за самый ранний сравнительный период в отчете о финансовом положении представляется в случае, если Группа осуществляет корректировку сравнительной информации вследствие проведения реклассификаций, произошедших изменений учетной политики или исправления ошибок.

В 2008 году Группа приняла решение досрочно принять определения и требования, содержащиеся в МСФО (IFRS) 8 “Операционные сегменты”, заменивший МСФО (IAS) 14 “Сегментная отчетность”. В своей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2008 года и за 2008 год Группа не представляла информацию по сегментам, так как руководство Группы полагало, что Группа ведет деятельность в одном операционном сегменте. В 2009 году руководство Группы выделило несколько операционных сегментов и начало использовать информацию об операционных сегментах при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности. Сравнительные данные за 2008 год представлены в целях соответствия представлению отчетных сегментов в текущем году.

Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматривались и применялись по каждому стандарту в отдельности.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2009 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

- МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” вступил в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 июля 2009 года или позднее. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания распределяла совокупную прибыль между владельцами материнской компании и неконтролирующей долей участия (ранее – доля миноритариев) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле участия представляют собой убыток. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение по убыткам распределялось между владельцами материнской компании. Пересмотренный стандарт указывает, что изменение доли участия материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться как операции с собственными средствами. Кроме того, стандарт уточняет, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток, возникающий в результате утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции в бывшие дочерние компании должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.
- МСФО (IFRS) 3 “Объединения бизнеса” вступил в действие для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом, первого годового отчетного периода, начавшегося 1 июля 2009 года или позднее. Согласно пересмотренному МСФО (IFRS) 3 компания-приобретатель может по своему желанию выбрать метод оценки доли миноритариев, используя существующий метод в соответствии с МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-приобретателя в идентифицируемых активах приобретаемой компании), или используя оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный стандарт МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Требование оценивать по справедливой стоимости каждый актив или обязательство на каждом этапе приобретения для целей расчета величины гудвила было отменено. Взамен в случае поэтапного приобретения компании-приобретателю необходимо провести переоценку ранее имевшейся доли участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости на дату приобретения и, в случае возникновения в результате переоценки прибыли или убытка, признать прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Затраты, связанные с приобретением, должны учитываться отдельно от объединения бизнеса и признаваться в составе расходов, а не включаться в состав гудвила. Компания-приобретатель должна признать обязательство в отношении условного возмещения за приобретение на дату приобретения. Последующие корректировки размера условного возмещения по данному обязательству после даты приобретения признаются в соответствии другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.

- Пересмотренный в 2009 году МСФО (IAS) 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах”, вступающий в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее, вводит исключение в отношении общих требований к раскрытию информации касательно операций со связанными сторонами и остатков по счетам, включая забалансовые обязательства, для компаний, связанных с государством. Кроме того, целью пересмотра стандарта было упорядочение требований к раскрытию информации, которые ранее различались для разных типов связанных сторон. Пересмотренный стандарт вступает в действие ретроспективно.
- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Выпуск нового стандарта будет осуществлен в несколько этапов. Предполагается, что стандарт заменит МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” к концу 2010 года. Первый этап выпуска стандарта касательно признания и оценки финансовых активов был завершен в ноябре 2009 года. Группа признает, что стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Анализ влияния нового стандарта будет проводиться планомерно по мере завершения этапов выпуска.

Различные “Усовершенствования к МСФО”, касающиеся вопросов изменений в учете для целей представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2010 года.

4 Процентные доходы и процентные расходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	3 861 938	4 090 412
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	375 380	266 983
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	204 163	72 199
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	137 416	30 173
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	47 005	97 483
Сделки “обратного РЕПО”	15 873	16 422
	4 641 775	4 573 672
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	(866 846)	(1 004 772)
Депозитные сертификаты и векселя	(621 646)	(810 250)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(515 625)	(121 459)
Выпущенные облигации	(206 566)	(101 942)
Субординированные займы	(150 960)	(58 078)
Сделки “РЕПО”	(26 177)	(23 690)
	(2 387 820)	(2 120 191)

5 Комиссионные доходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Расчетные операции	128 543	148 608
Кассовые операции	45 738	29 506
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	16 504	82 018
Прочие	19 289	8 259
	210 074	268 391

6 Комиссионные расходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Расчетные операции	15 766	11 427
Расчетные операции по пластиковым картам	14 514	15 950
Брокерские операции	11 092	-
Кассовые операции	5 247	7 681
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	257	11 239
Прочие	1 805	1 723
	48 681	48 020

7 Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Долевые инструменты	(60 596)	(169 482)
Долговые инструменты	266 223	(311 551)
	205 627	(481 033)

8 Чистая прибыль (убыток) от реализации активов, имеющих в наличии для продажи

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Долевые инструменты	169 510	(21 291)
Долговые инструменты	417 204	(16 107)
	586 714	(37 398)

9 Чистый убыток от операций с иностранной валютой

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Прибыль (убыток) от переоценки финансовых активов и обязательств	509 398	(453 034)
(Убыток) прибыль от сделок "spot" и производных финансовых инструментов	(752 791)	322 161
	(243 393)	(130 873)

10 Прочие убытки от обесценения и резервы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	64 149	62 768
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	(10 735)	10 735
Обязательства кредитного характера	-	3 425
	53 414	76 928

11 Общехозяйственные и административные расходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	645 584	749 817
Налоги и отчисления по заработной плате	68 865	67 882
Арендная плата	54 076	70 048
Информационные и телекоммуникационные услуги	50 761	29 306
Реклама и маркетинг	34 378	53 046
Налоги, отличные от налога на прибыль	33 764	41 114
Страхование	32 071	31 225
Амортизация	30 455	32 905
Охрана	29 199	19 136
Ремонт и эксплуатация	26 216	35 678
Профессиональные услуги	5 225	6 358
Командировочные расходы	5 155	14 144
Прочие	35 702	68 111
	1 051 451	1 218 770

12 Расход по налогу на прибыль

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль	38 940	122 202
Возникновение и списание временных разниц	33 013	(12 039)
	71 953	110 163

Ставка по текущему налогу на прибыль составляет 20% (2008 год: 24%), а по отложенному налогу - 20% (2008 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2009 год		2008 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	324 000	100,0%	369 684	100,0%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	64 800	20,0%	88 724	24,0%
Влияние изменения эффективной ставки по налогу на прибыль на отложенный налог	-	-	6 095	1,7%
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	16 323	5,0%	27 095	7,3%
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(9 170)	(2,8%)	(11 751)	(3,2%)
	71 953	22,2%	110 163	29,8%

Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли может быть представлено следующим образом.

тыс. рублей	2009 год			2008 год		
	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи	669 526	(133 905)	535 621	(103 779)	20 756	(83 023)
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	(500 851)	100 170	(400 681)	26 841	(5 368)	21 473
Прочая совокупная прибыль (убыток)	168 675	(33 735)	134 940	(76 938)	15 388	(61 550)

Требования и обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2009 года и чистых требований по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2008 года. Требования по отложенному налогу были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменение величины временных разниц в течение 2009 и 2008 годов может быть представлено следующим образом.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(400)	400	-	-
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - активы	16 248	(32 516)	-	(16 268)
Кредиты, выданные клиентам	27 591	16 289	-	43 880
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	(9 358)	22 647	(33 735)	(20 446)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	(22 337)	22 337	-	-
Основные средства	545	(450)	-	95
Прочие активы	2 033	(505)	-	1 528
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - обязательства	7 773	(7 123)	-	650
Текущие счета и депозиты клиентов	(2)	2	-	-
Депозитные сертификаты и векселя	(2 238)	(50 066)	-	(52 304)
Прочие обязательства	10 618	(4 028)	-	6 590
Требования (обязательства) по отложенному налогу	30 473	(33 013)	(33 735)	(36 275)

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	(1)	(399)	-	(400)
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - активы	(5 121)	21 369	-	16 248
Кредиты, выданные клиентам	(5 743)	33 334	-	27 591
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	180	(24 926)	15 388	(9 358)
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	(22 337)	-	(22 337)
Основные средства	853	(308)	-	545
Прочие активы	3 472	(1 439)	-	2 033
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли - обязательства	-	7 773	-	7 773
Текущие счета и депозиты клиентов	-	(2)	-	(2)
Депозитные сертификаты и векселя	-	(2 238)	-	(2 238)
Прочие обязательства	9 406	1 212	-	10 618
Требования по отложенному налогу	3 046	12 039	15 388	30 473

13 Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на конец отчетного периода денежные и приравненные к ним средства, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, составили:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Касса	843 557	738 755
Счета типа "Ностро" и депозиты типа "овернайт" в банках:		
- Банки стран, входящих в состав ОЭСР	111 494	66 968
- Крупные российские банки	44 307	2 647 001
- Прочие российские банки	637 190	1 978 232
Денежные средства на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	834 174	2 970 863
	2 470 722	8 401 819

Группа относит к крупным российским банкам 30 крупнейших российских банков по величине активов.

14 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Крупные российские брокерские компании	15 322	28
Крупные российские банки	5 352	54 650
Прочие российские банки	739 568	382 947
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	-	82 103
	760 242	519 728

Группа относит к крупным российским банкам 30 крупнейших российских банков по величине активов.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не имеет просроченных или обесцененных счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах.

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имеет одного контрагента, на долю которого приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах (31 декабря 2008 года: трех контрагентов). Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2009 года составил 691 568 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 412 929 тыс. рублей).

15 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
АКТИВЫ		
<i>Не обремененные залогом</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	333 287	362 124
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	32 814	73 394
Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	225 557	206 474
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	591 658	641 992
Корпоративные облигации российских банков		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	78 294	278 644
С кредитным рейтингом от В- до В+	-	80 533
Всего корпоративных облигаций российских банков	78 294	359 177
Векселя российских банков		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	-	2 141
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	143 246
С кредитным рейтингом от В- до В+	-	167 576
Всего векселей российских банков	-	312 963
Корпоративные облигации российских компаний		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	191 296	1
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	196 001
С кредитным рейтингом от В- до В+	13 319	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	306 342
Всего корпоративных облигаций российских компаний	204 615	502 344
Инвестиции в долевые инструменты		
Акции российских компаний	284	39 402
Акции российских банков	-	5 578
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты (Пояснение 32)	33 837	-
908 688	908 688	1 861 456
 <i>Обремененные залогом по депозитам банков и других финансовых институтов</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	328 135	-
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	189 878	-
Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	111 896	-
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	629 909	-

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Корпоративные облигации российских компаний		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	63 432	-
Всего корпоративных облигаций российских компаний	63 432	-
	693 341	-
Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	-	372 716
Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	-	83 512
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	-	456 228
Корпоративные облигации российских банков		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	-	251 498
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	9 673
С кредитным рейтингом от В- до В+	-	41 623
Всего корпоративных облигаций российских банков	-	302 794
Корпоративные облигации российских компаний		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	-	133 779
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	111 714
С кредитным рейтингом от В- до В+	-	50 945
Всего корпоративных облигаций российских компаний	-	296 438
	-	1 055 460
	1 602 029	2 916 916
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты (Пояснение 32)	3 252	34 402
	3 252	34 402

Прибыль и убытки от операций с производными финансовыми инструментами, а также изменения справедливой стоимости других финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются в составе чистой прибыли (убытка) от операций с финансовыми инструментами, предназначенными для торговли, или чистой прибыли (убытка) от операций с иностранной валютой соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые инструменты, предназначенные для торговли, общей стоимостью 693 341 тыс. рублей оформлены в залог в качестве обеспечения по депозитам банков и других финансовых институтов (Пояснение 22). Контрагенты не имеют права продавать или повторно оформлять в залог предоставленное обеспечение, пока Группа в состоянии исполнить свои обязательства перед ними.

В 2008 году в соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” Группа реклассифицировала определенные долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли, в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, и инвестиций, удерживаемых до срока погашения, начиная с 26 августа 2008 года. В отношении указанных котируемых ценных бумаг, определенных для реклассификации, Группа определила, что ухудшение ситуации на мировых финансовых рынках в течение 2008 года является одним из примеров тех “редких случаев”, которые являются основанием для реклассификации из категории активов, предназначенных для торговли.

Следующая таблица представляет влияние произведенных реклассификаций на консолидированную финансовую отчетность.

	31 декабря 2009 года тыс. рублей		31 декабря 2008 года тыс. рублей		26 августа 2008 года тыс. рублей
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая и справедливая стоимость
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи	127 051	127 051	24 900	24 900	29 475
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения	-	-	106 809	79 796	104 581
	127 051	127 051	131 709	104 696	134 056

В таблице ниже представлены суммы, фактически признанные в составе прибыли или убытка и отчета о совокупной прибыли за 2009 год и 2008 год, в отношении ценных бумаг, предназначенных для торговли, реклассифицированных из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и сумм, которые были бы признаны, если бы реклассификации не осуществлялись.

	2009 год тыс. рублей		2008 год тыс. рублей	
	Признано в отношении реклассифицированных активов	Было бы признано, если бы реклассификации не осуществлялись	Признано в отношении реклассифицированных активов	Было бы признано, если бы реклассификации не осуществлялись
Процентный доход	10 398	10 398	10 170	10 170
Чистая прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами, предназначенными для торговли	-	22 100	(3 254)	(32 778)
Всего признано в составе прибыли или убытка за период (до налогообложения)	10 398	32 498	6 916	(22 608)
Чистое изменение справедливой стоимости активов, имеющихся в наличии для продажи	(4 940)	-	(2 484)	-
Всего признано в консолидированном отчете о совокупной прибыли за период (до налогообложения)	5 458	32 498	4 432	(22 608)

Суммы, отраженные в таблицах выше, относятся к финансовым инструментам, находящимся в собственности Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года. Ценные бумаги, реклассифицированные в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения, по состоянию на 26 августа 2008 года, были реклассифицированы в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие "нарушения правил" в отношении всего портфеля инвестиций, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2009 года (Пояснение 18) и соответствующим образом представлены в таблицах выше.

16 Кредиты, выданные клиентам

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Кредиты, выданные юридическим лицам		
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	18 113 259	22 413 052
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	18 113 259	22 413 052
Кредиты, выданные физическим лицам		
Потребительские кредиты	1 591 498	2 810 667
Кредиты на покупку автомобилей	109 176	157 586
Ипотечные кредиты	67 762	27 163
Кредиты малому бизнесу	17 704	18 607
Кредитные карты	5 591	4 190
Всего кредитов, выданных физическим лицам	1 791 731	3 018 213
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	19 904 990	25 431 265
Резерв под обесценение	(2 303 531)	(803 092)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	17 601 459	24 628 173

В течение 2009 года Группа продала некоторое количество кредитов, выданных юридическим лицам, общей стоимостью 1 804 336 тыс. рублей (до вычета резерва под обесценение) по состоянию на дату продажи за вознаграждение в размере 1 758 074 тыс. рублей. Договора продажи не предоставляют покупателям кредитов право регресса. Признание и отражение данных кредитов в консолидированной финансовой отчетности прекращено.

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2009 год и 2008 год:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на начало года	803 092	412 974
Списания и продажи	(46 262)	(1 060)
Чистое создание резерва под обесценение	1 546 701	391 178
Остаток по состоянию на конец года	2 303 531	803 092

Качество кредитов, выданных юридическим лицам

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения:				
- стандартные кредиты, непросроченные	10 710 887	(811 085)	9 899 802	7,57%
- кредиты, за которыми ведется наблюдение, непросроченные	1 569 985	(118 927)	1 451 058	7,57%
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	12 280 872	(930 012)	11 350 860	7,57%
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	4 166 290	(701 111)	3 465 179	16,83%
- просроченные на срок менее 90 дней	869 169	(134 106)	735 063	15,43%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	778 713	(392 736)	385 977	50,43%
- просроченные на срок более 1 года	18 215	(6 050)	12 165	33,21%
Всего обесцененных кредитов	5 832 387	(1 234 003)	4 598 384	21,16%
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	18 113 259	(2 164 015)	15 949 244	11,95%
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	18 113 259	(2 164 015)	15 949 244	11,95%

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям				
Кредиты без индивидуальных признаков обесценения:				
- стандартные кредиты, непросроченные	20 593 854	(606 614)	19 987 240	2,95%
- кредиты, за которыми ведется наблюдение, непросроченные	753 013	(22 198)	730 815	2,95%
Всего кредитов без индивидуальных признаков обесценения	<u>21 346 867</u>	<u>(628 812)</u>	<u>20 718 055</u>	<u>2,95%</u>
Обесцененные кредиты:				
- непросроченные	1 047 452	(78 634)	968 818	7,51%
- просроченные на срок менее 90 дней	13 262	(11 322)	1 940	85,37%
- просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	313	(313)	-	100,00%
- просроченные на срок более 1 года	5 158	(5 158)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	<u>1 066 185</u>	<u>(95 427)</u>	<u>970 758</u>	<u>8,95%</u>
Всего кредитов, выданных малым и средним предприятиям	<u>22 413 052</u>	<u>(724 239)</u>	<u>21 688 813</u>	<u>3,23%</u>
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	<u>22 413 052</u>	<u>(724 239)</u>	<u>21 688 813</u>	<u>3,23%</u>

Как описано в Пояснении 2 и Пояснении 3, для оценки величины резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, Группа использует свой опыт и суждения. Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым индивидуальные признаки обесценения выявлены не были. При определении размера резерва под обесценение кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения, руководство оценивает уровень понесенных убытков с использованием данных о понесенных фактических убытках, скорректированных при необходимости в целях соответствия текущим изменениям портфеля кредитов.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 159 492 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2008 года: 216 888 тыс. рублей).

В случае, если величина фактических платежей по кредитам окажется меньше, чем та величина, которая была определена руководством, Группе будет необходимо признать дополнительные убытки от обесценения кредитов.

В течение 2009 года Группа изменила условия договоров по кредитам, выданным юридическим лицам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 2 092 939 тыс. рублей (2008 год: 227 245 тыс. рублей). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

Анализ изменения резерва под обесценение

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных юридическим лицам, за 2009 год и 2008 год может быть представлен следующим образом.

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января	724 239	386 936
Списания	(46 262)	(1 060)
Чистое создание резерва под обесценение	1 486 038	338 363
Остаток по состоянию на 31 декабря	2 164 015	724 239

Анализ обеспечения

Основными типами обеспечения, используемого Группой, являются гарантии, залог недвижимости или оборудования и ценные бумаги.

Руководство считает, что определить справедливую стоимость обеспечения по просроченным и обесцененным кредитам, выданным юридическим лицам, не представляется возможным.

В состав кредитов, выданных юридическим лицам, входят не имеющие обеспечения кредиты общей стоимостью 1 208 766 тыс. рублей.

В течение 2009 года Группа приобрела активы путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным юридическим лицам, балансовая стоимость которых составила 305 447 тыс. рублей (2008 год: подобных активов нет). Группа продала указанные активы в течение 2009 года.

В течение 2009 года Группа приобрела активы у заемщиков, балансовая стоимость которых составила 2 005 732 тыс. рублей. Данная собственность ранее находилась в залоге у Группы в качестве обеспечения по кредитам, выданным данным заемщикам. Выручка от продажи данной собственности была использована заемщиками для погашения кредитов. Данная собственность отражена в консолидированной финансовой отчетности Группы в составе инвестиционной собственности (Пояснение 19).

Качество кредитов, выданных физическим лицам

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	1 336 869	(81 443)	1 255 426	6,09%
- Просроченные на срок менее 30 дней	24 308	(1 510)	22 798	6,21%
- Просроченные на срок 30-89 дней	108 386	(19 291)	89 095	17,80%
- Просроченные на срок 90-179 дней	77 437	(15 527)	61 910	20,05%
- Просроченные на срок 180-359 дней	43 847	(10 466)	33 381	23,87%
- Просроченные на срок более 360 дней	651	(506)	145	77,73%
Всего потребительских кредитов	1 591 498	(128 743)	1 462 755	8,09%
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	108 179	(4 686)	103 493	4,33%
- Просроченные на срок менее 30 дней	218	(218)	-	100,00%
- Просроченные на срок 30-89 дней	44	(44)	-	100,00%
- Просроченные на срок 90-179 дней	71	(71)	-	100,00%
- Просроченные на срок 180-359 дней	439	(439)	-	100,00%
- Просроченные на срок более 360 дней	225	(225)	-	100,00%
Всего кредитов на покупку автомобилей	109 176	(5 683)	103 493	5,21%
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	67 762	(2 935)	64 827	4,33%
Всего ипотечных кредитов	67 762	(2 935)	64 827	4,33%
Кредиты малому бизнесу				
- Непросроченные	16 820	(729)	16 091	4,33%
- Просроченные на срок менее 30 дней	131	(131)	-	100,00%
- Просроченные на срок 30-89 дней	470	(470)	-	100,00%
- Просроченные на срок 180-359 дней	283	(283)	-	100,00%
Всего кредитов малому бизнесу	17 704	(1 613)	16 091	9,11%
Кредитные карты				
- Непросроченные	5 090	(221)	4 869	4,34%
- Просроченные на срок менее 30 дней	188	(8)	180	4,26%
- Просроченные на срок 30-89 дней	58	(58)	-	100,00%
- Просроченные на срок 90-179 дней	2	(2)	-	100,00%
- Просроченные на срок 180-359 дней	253	(253)	-	100,00%
Всего кредитных карт	5 591	(542)	5 049	9,69%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	1 791 731	(139 516)	1 652 215	7,79%

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
Потребительские кредиты				
- Непросроченные	2 807 759	(71 174)	2 736 585	2,53%
- Просроченные на срок менее 30 дней	169	(43)	126	25,44%
- Просроченные на срок 30-89 дней	376	(375)	1	99,73%
- Просроченные на срок 90-179 дней	1 715	(1 715)	-	100,00%
- Просроченные на срок более 360 дней	648	(648)	-	100,00%
Всего потребительских кредитов	2 810 667	(73 955)	2 736 712	2,63%
Кредиты на покупку автомобилей				
- Непросроченные	157 419	(3 676)	153 743	2,34%
- Просроченные на срок менее 30 дней	148	(4)	144	2,70%
- Просроченные на срок 30-89 дней	19	(19)	-	100,00%
Всего кредитов на покупку автомобилей	157 586	(3 699)	153 887	2,35%
Ипотечные кредиты				
- Непросроченные	27 163	(638)	26 525	2,35%
Всего ипотечных кредитов	27 163	(638)	26 525	2,35%
Кредиты малому бизнесу				
- Непросроченные	18 524	(435)	18 089	2,35%
- Просроченные на срок менее 30 дней	83	(2)	81	2,41%
Всего кредитов малому бизнесу	18 607	(437)	18 170	2,35%
Кредитные карты				
- Непросроченные	4 039	(95)	3 944	2,35%
- Просроченные на срок менее 30 дней	34	(1)	33	2,94%
- Просроченные на срок 30-89 дней	92	(3)	89	3,26%
- Просроченные на срок 90-179 дней	2	(2)	-	100,00%
- Просроченные на срок 180-359 дней	4	(4)	-	100,00%
- Просроченные на срок более 360 дней	19	(19)	-	100,00%
Всего кредитных карт	4 190	(124)	4 066	2,96%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	3 018 213	(78 853)	2 939 360	2,61%

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки индивидуального обесценения выявлены не были. При определении размера резерва под обесценение кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения, руководство оценивает уровень понесенных убытков с использованием данных о понесенных Группой фактических убытках, скорректированных при необходимости в целях соответствия текущим изменениям портфеля кредитов.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 16 522 тыс. рублей выше/ниже (31 декабря 2008 года: 29 394 тыс. рублей).

В случае, если величина фактических платежей по кредитам окажется меньше, чем та величина, которая была определена руководством, Группе будет необходимо признать дополнительные убытки от обесценения кредитов.

Анализ обеспечения

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей недвижимости. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей. Значительная часть потребительских кредитов обеспечена залогом жилой недвижимости, торгуемыми и неторгуемыми ценными бумагами и поручительствами, предоставленными физическими лицами. Овердрафты по кредитным картам не имеют обеспечения.

Группа оценивает, что справедливая стоимость обеспечения по просроченным или обесцененным ипотечным кредитам составляет, по крайней мере, 90% от балансовой стоимости ипотечных кредитов. Руководство считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого в отношении прочих кредитов, выданных физическим лицам.

Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2009 год.

	Потребительские кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Ипотечные кредиты	Кредиты малому бизнесу	Кредитные карты	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января	73 955	3 699	638	437	124	78 853
Создание резерва под обесценение кредитов в течение года	54 788	1 984	2 297	1 176	418	60 663
Остаток по состоянию на 31 декабря	128 743	5 683	2 935	1 613	542	139 516

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2008 год.

	Потребительские кредиты	Кредиты на покупку автомобилей	Ипотечные кредиты	Кредиты малому бизнесу	Кредитные карты	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января	25 152	3	857	-	26	26 038
Создание (восстановление) резерва под обесценение кредитов в течение года	48 803	3 696	(219)	437	98	52 815
Остаток по состоянию на 31 декабря	73 955	3 699	638	437	124	78 853

Анализ портфеля кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

Группой выдавались кредиты преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Торговля	4 234 213	8 188 987
Недвижимость	3 814 163	3 128 830
Финансовые услуги	2 577 334	2 170 606
Производство	2 370 309	1 166 878
Сфера услуг	2 205 192	2 067 971
Кредиты, выданные физическим лицам	1 791 731	3 018 213
Строительство	535 400	3 199 097
Транспорт	411 474	927 687
Энергетика	310 808	473 855
Металлургия	309 460	210 000
Пищевая промышленность	251 655	540 452
Сельское хозяйство	208 874	176 534
Прочие	884 377	162 155
	19 904 990	25 431 265
Резерв под обесценение	(2 303 531)	(803 092)
	17 601 459	24 628 173

Концентрация кредитов, выданных клиентам

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа не имела заемщиков или групп взаимосвязанных заемщиков, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема кредитов, выданных клиентам.

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Пояснении 30 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из указанных кредитов будут пролонгированы. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

17 Активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<i>Не обремененные залогом, необесцененные</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации		
С кредитным рейтингом от BBB- to BBB+	826 717	80 566
С кредитным рейтингом от BB- to BB+	-	143 221
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	826 717	223 787
- Корпоративные облигации российских банков		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1 622 940	2 463
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	154 729	70 919
С кредитным рейтингом от B- до B+	128 133	188 384
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	29 111
Всего корпоративных облигаций российских банков	1 905 802	290 877
- Корпоративные облигации российских компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1 401 495	29 769
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	474 896	-
С кредитным рейтингом от B- до B+	55 354	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	176 857	123 554
Всего корпоративных облигаций российских компаний	2 108 602	153 323
Акции российских компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	4 097
Не имеющих присвоенного кредитного рейтинга	951	11 583
Всего акций российских компаний	951	15 680
	4 842 072	683 667
<i>Не обремененные залогом, обесцененные</i>		
- Корпоративные облигации российских компаний		
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	136 734	64 822
Резерв под обесценение	(126 917)	(62 768)
Всего корпоративных облигаций российских компаний	9 817	2 054

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
- Инвестиции в долевыe инструменты		
Долевые ценные бумаги российских компаний	751	751
Резерв под обесценение	(751)	(751)
Всего инвестиций в долевыe инструменты	-	-
	9 817	2 054
	4 851 889	685 721
Обремененные залогом по депозитам банков и других финансовых институтов		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации		
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	597 838	-
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	597 838	-
- Корпоративные облигации российских банков		
С кредитным рейтингом от В- до В+		
Всего корпоративных облигаций российских банков	110 295	-
- Корпоративные облигации российских компаний		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+		
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	408 595	-
С кредитным рейтингом от В- до В+	83 717	-
С кредитным рейтингом от В- до В+	161 360	-
Всего корпоративных облигаций российских компаний	653 672	-
	1 361 805	-
Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации		
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	161 722
С кредитным рейтингом от В- до В+	-	25 546
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	80 815
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	-	268 083
- Корпоративные облигации российских банков		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+		
Всего корпоративных облигаций российских банков	-	46 860
- Корпоративные облигации российских компаний		
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+		
Всего корпоративных облигаций российских компаний	-	20 243
	-	335 186

По состоянию на 31 декабря 2009 года активы, имеющиеся в наличии для продажи, общей стоимостью 1 361 805 тыс. рублей оформлены в залог в качестве обеспечения по депозитам банков и других финансовых институтов (Пояснение 22). Контрагенты не имеют права продавать или повторно оформлять в залог предоставленное обеспечение, пока Группа в состоянии исполнить свои обязательства перед ними.

В 2008 году Группа продала инвестиции в уставный капитал четырех российских компаний общей стоимостью 1 867 тыс. рублей, которые были проданы за вознаграждение, равное их балансовой стоимости.

Группой был проведен анализ активов, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2009 года и были определены активы, имеющие признаки обесценения. Группой был создан резерв под обесценение активов, имеющихся в наличии для продажи, в размере 127 668 тыс. рублей.

Анализ изменения резерва под обесценение

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на начало года	63 519	751
Чистое создание резерва под обесценение в течение года	64 149	62 768
Остаток по состоянию на конец года	127 668	63 519

18 Инвестиции, удерживаемые до срока погашения

	2008 год тыс. рублей
<i>Не обремененные залогом, необесцененные</i>	
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	
- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	189 896
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	189 896
- Корпоративные облигации российских компаний	
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	2
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	69 057
С кредитным рейтингом от В- до В+	155 001
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	164 423
Всего корпоративных облигаций российских банков и компаний	388 483
	578 379
<i>Не обремененные залогом, обесцененные</i>	
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	
- Корпоративные облигации российских компаний	
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	20 624
Резерв под обесценение	(10 735)
Всего корпоративных облигаций российских компаний	9 889
	9 889

	2008 год тыс. рублей
Обремененные залогом по сделкам “РЕПО”	
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	
- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации	
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	49 263
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	49 263
- Корпоративные облигации российских банков	
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	60 009
Всего корпоративных облигаций российских банков	60 009
- Корпоративные облигации российских компаний	
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	295 831
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	31 183
Всего корпоративных облигаций российских компаний	327 014
	436 286

По состоянию на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость ценных бумаг, обремененных залогом в качестве обеспечения по сделкам “РЕПО”, составила 397 071 тыс. рублей.

В течение 2009 года Группа продала более чем незначительную часть инвестиций, удерживаемых до срока погашения, что привело к нарушению правил в отношении всего портфеля инвестиций, удерживаемых до погашения. В связи с этим все инвестиции были реклассифицированы в портфель активов, имеющих в наличии для продажи. Общая стоимость реклассифицированных инвестиций составляет 572 440 тыс. рублей.

Анализ изменения резерва под обесценение

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на начало года	10 735	-
Чистое восстановление резерва под обесценение в течение года	(10 735)	10 735
Остаток по состоянию на конец года	-	10 735

19 Инвестиционная собственность

	2009 год тыс. рублей
По состоянию на 1 января	-
Поступления	2 154 664
По состоянию на 31 декабря	2 154 664

По состоянию на 31 декабря 2009 года инвестиционная собственность включает офисные помещения в г. Самаре и Самарской области, а также прилежащие участки земли. В состав инвестиционной собственности входят активы, принадлежащие паевым инвестиционным фондам “Первый Рентный” и “Коммерческая недвижимость” стоимостью 2 005 732 тыс. рублей (Пояснение 1). Данные активы ранее находились в залоге у Группы как обеспечение по кредитам, выданным юридическим лицам (Пояснение 16).

В 2009 году в отношении инвестиционной собственности не было начислено амортизации, так как собственность была приобретена в течение декабря 2009 года.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость инвестиционной собственности не отличается существенным образом от ее балансовой стоимости.

20 Основные средства

тыс. рублей	Земля и здания	Офисное и компьютерное оборудование	Транс- портные средства	Програм- мное обеспечение	Всего	
Фактические затраты						
По состоянию на 1 января 2009 года	92 164	149 727	26 867	12 710	281 468	
Поступления	1 064	21 611	-	-	22 675	
Выбытия	-	(7 119)	(2 060)	-	(9 179)	
По состоянию на 31 декабря 2009 года	93 228	164 219	24 807	12 710	294 964	
Амортизация						
По состоянию на 1 января 2009 года	(11 409)	(65 439)	(11 043)	(3 235)	(91 126)	
Начисленная амортизация	(1 759)	(21 622)	(4 380)	(2 694)	(30 455)	
Выбытия	-	4 084	1 533	-	5 617	
По состоянию на 31 декабря 2009 года	(13 168)	(82 977)	(13 890)	(5 929)	(115 964)	
Балансовая стоимость По состоянию на 31 декабря 2009 года	80 060	81 242	10 917	6 781	179 000	
тыс. рублей						
тыс. рублей	Земля и здания	Офисное и компьютерное оборудование	Транс- портные средства	Програм- мное обеспечение	Незавер- шенное строи- тельство	Всего
Фактические затраты						
По состоянию на 1 января 2008 года	92 164	95 108	16 145	4 032	1 512	208 961
Поступления	-	58 305	11 457	8 678	-	78 440
Выбытия	-	(5 198)	(735)	-	-	(5 933)
Переводы	-	1 512	-	-	(1 512)	-
По состоянию на 31 декабря 2008 года	92 164	149 727	26 867	12 710	-	281 468
Амортизация						
По состоянию на 1 января 2008 года	(9 582)	(45 026)	(7 137)	(2 289)	-	(64 034)
Начисленная амортизация	(1 827)	(25 491)	(4 641)	(946)	-	(32 905)
Выбытия	-	5 078	735	-	-	5 813
По состоянию на 31 декабря 2008 года	(11 409)	(65 439)	(11 043)	(3 235)	-	(91 126)
Балансовая стоимость По состоянию на 31 декабря 2008 года	80 755	84 288	15 824	9 475	-	190 342

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная балансовая стоимость используемых Группой полностью амортизированных основных средств составила 34 999 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 31 150 тыс. рублей).

21 Прочие активы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
НДС к возмещению	250 739	-
Авансовые платежи	29 910	24 025
Средства в расчетах	20 532	17 577
Прочие	408	571
	301 589	42 173

22 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Счета типа "Лоро"	37 869	95 329
Срочные депозиты ЦБ РФ	11 778	4 991 741
Срочные депозиты других банков	2 629 929	158 000
Кредиторская задолженность перед ЦБ РФ по сделкам "РЕПО"	-	1 756 745
	2 679 576	7 001 815

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа оформила в залог ценные бумаги справедливой стоимостью 2 055 146 тыс. рублей в качестве обеспечения по депозитам банков и других финансовых институтов (Пояснения 15 и 17). Контрагенты не имеют права продавать или повторно оформлять в залог предоставленное обеспечение, пока Группа в состоянии исполнить свои обязательства перед ними.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа оформила в залог ценные бумаги справедливой стоимостью 1 787 717 тыс. рублей в качестве обеспечения по кредиторской задолженности по сделкам "РЕПО" (Пояснения 15, 17 и 18).

Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имеет трех контрагентов, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов (31 декабря 2008 года: один контрагент). Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2009 года составил 1 917 615 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 6 748 486 тыс. рублей).

23 Текущие счета и депозиты клиентов

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования		
- Физические лица	622 246	732 921
- Корпоративные клиенты	4 494 264	4 604 127
- Государственные органы власти	435 260	202 815
Срочные депозиты		
- Физические лица	7 092 613	6 980 818
- Корпоративные клиенты	1 570 209	2 455 269
- Государственные органы власти	466 316	2 847 145
	14 680 908	17 823 095

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы нет клиентов, на долю которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов (31 декабря 2008 года: один клиент, совокупный объем остатков по текущим счетам и депозитам которого составил 2 847 145 тыс. рублей).

24 Депозитные сертификаты и векселя

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Векселя	4 784 611	6 205 788
Депозитные сертификаты	1 033 484	1 443 202
	5 818 095	7 648 990

25 Выпущенные облигации

В течение 2008 года Группа зарегистрировала выпуск облигаций номинальной стоимостью 1 500 000 тыс. рублей. Затраты на эмиссию выпущенных облигаций составили 6 116 тыс. рублей. Облигации представляют собой обращающиеся на бирже процентные облигации со сроком погашения 29 июня 2011 года. Облигации выпущены с условием возможности досрочного погашения по требованию держателя облигации 27 июня 2009 года. Облигации номинальной стоимостью 1 320 000 тыс. рублей были заявлены к погашению 6 июля 2009 года. Группа полностью выполнила свои обязательства и провела вторичное размещение облигаций. По состоянию на 31 декабря 2009 года общая номинальная стоимость размещенных облигаций составляет 1 497 324 тыс. рублей. Следующей датой для досрочного погашения облигаций является 13 января 2010 года.

Ставка по третьему и четвертому купонам составляет 16,5% годовых. Ставка для последующих купонов устанавливается эмитентом. Купон выплачивается раз в полгода.

26 Субординированные займы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Субординированные займы, полученные от компаний, связанных с акционерами	1 223 000	605 700
Субординированные займы, полученные от Внешэкономбанка	725 000	-
	1 948 000	605 700

По состоянию на 31 декабря 2009 года субординированные депозиты включают субординированные депозиты в сумме 1 223 000 тыс. рублей, полученные от компаний, связанных с акционерами, и субординированный заем в сумме 725 000 тыс. рублей, полученный от Государственной корпорации "Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)" (31 декабря 2008 года: 605 700 тыс. рублей, полученные от компаний, связанных с акционерами).

В 2009 году субординированные займы в сумме 107 700 тыс. рублей были погашены.

В случае банкротства субординированные займы погашаются после того, как Группа полностью погасит все свои прочие обязательства.

Сроки и условия субординированных депозитов могут быть представлены следующим образом:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
725 000 тыс. рублей, выплаты процентов - раз в квартал, срок погашения - май 2020 года, ставка 14,00%	725 000	-
725 000 тыс. рублей, выплаты процентов - раз в квартал, срок погашения - август 2019 года, ставка 8,00%	725 000	-
300 000 тыс. рублей, выплаты процентов - раз в квартал, срок погашения - апрель 2015 года, ставка 14,00% (ставка в 2008 году: 12,00%)	300 000	300 000
150 000 тыс. рублей, выплаты процентов - раз в квартал, срок погашения - апрель 2015 года, ставка 14,00% (ставка в 2008 году: 12,00%)	150 000	150 000
48 000 тыс. рублей, выплаты процентов - раз в квартал, срок погашения - август 2013 года, ставка 14,00% (ставка в 2008 году: 10,00%)	48 000	48 000
68 000 тыс. рублей, выплаты процентов - раз в квартал, срок погашения - июнь 2011 года, ставка 14,00%	-	68 000
31 000 тыс. рублей, выплаты процентов - раз в квартал, срок погашения - май 2012 года, ставка 14,00%	-	31 000
8 700 тыс. рублей, выплаты процентов - раз в квартал, срок погашения - февраль 2013 года, ставка 12,00%	-	8 700
	1 948 000	605 700

27 Прочие обязательства

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Доходы будущих периодов	105 508	-
Средства в расчетах	87 903	11 137
Начисленные расходы	41 946	46 924
Обязательства по финансовым гарантиям	3 425	7 145
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	3 493	3 458
Прочие	81	2 480
	242 356	71 144

28 Акционерный капитал и эмиссионный доход

Выпущенный акционерный капитал и эмиссионный доход

По состоянию на 31 декабря 2009 года зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 127 469 835 обыкновенных акций (31 декабря 2008 года: 127 469 835 обыкновенных акций).

В течение 2008 года Группа выпустила 30 456 853 дополнительных обыкновенных акций. Акции были полностью оплачены акционерами и выпуск акций был зарегистрирован в 2008 году. Номинальная стоимость обыкновенной акции – 10 рублей.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Группы.

Эмиссионный доход представляет собой превышение фактической суммы взносов акционеров над номинальной стоимостью акций Группы, с учетом поправки на гиперинфляцию.

Дивиденды

В 2009 году Общее собрание акционеров не объявляло о выплате дивидендов. В 2008 году Общее собрание акционеров объявило и выплатило дивиденды в размере 331 288 тыс. рублей.

29 Анализ по сегментам

Правление несет ответственность за принятие операционных решений. Правление проверяет внутренние отчеты руководству в целях оценки результатов деятельности сегментов и распределения ресурсов.

Группа имеет три отчетных сегмента, которые, как описано далее, являются стратегическими хозяйственными подразделениями Группы. Стратегические хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Правление рассматривает внутренние отчеты руководству по каждому стратегическому хозяйственному подразделению не реже чем раз в квартал. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов:

- Коммерческо-банковская деятельность – включает корпоративные банковские операции, включая привлечение депозитов и предоставление коммерческих кредитов, а также осуществление расчетно-кассового обслуживания.

- Банковское обслуживание физических лиц – включает розничные банковские операции, включая привлечение депозитов и предоставление кредитов физическим лицам, а также осуществление расчетно-кассового обслуживания.
- Инвестиционно-банковская деятельность и деятельность на финансовых рынках – включает операции с иностранной валютой, операции на рынках долговых и долевого инструментов, брокерские операции и операции с ценными бумагами.

Правление оценивает эффективность деятельности операционного сегмента, принимая во внимание финансовые показатели, рассчитанные на основе данных, полученных в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, скорректированных на операции между сегментами, а также доходы и расходы по операциям между сегментами, не реже чем раз в квартал.

Учетная политика в отношении операционных сегментов основана на российских принципах бухгалтерского учета, вследствие чего значительно отличается от учетной политики, описанной в данной консолидированной финансовой отчетности. Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента представлена далее. Результаты деятельности оцениваются на основе выручки по сегментам за минусом стоимости фондирования, представленной во внутренних отчетах руководству, которые рассматривает Правление. Выручка по сегментам за минусом стоимости фондирования используется для оценки результата деятельности сегментов, так как руководство полагает, что подобная информация является наиболее уместной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с другими предприятиями, осуществляющими деятельность в данной отрасли.

Разбивка активов и обязательств по сегментам по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
АКТИВЫ		
Коммерческо-банковская деятельность	19 129 115	24 653 019
Банковское обслуживание физических лиц	228 023	751 072
Инвестиционно-банковская деятельность и деятельность на финансовых рынках	11 695 070	5 702 081
Нераспределенные активы	3 343 046	9 487 109
Всего активов	34 395 254	40 593 281
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Коммерческо-банковская деятельность	12 321 152	17 848 067
Банковское обслуживание физических лиц	8 190 102	8 044 035
Инвестиционно-банковская деятельность и деятельность на финансовых рынках	4 780 000	8 716 077
Резерв под возможные убытки	2 427 000	771 030
Субординированные займы	1 948 000	606 000
Нераспределенные обязательства	217 000	247 072
Всего обязательств	29 883 254	36 232 281

Информация по основным отчетным сегментам за 2009 год может быть представлена следующим образом.

тыс. рублей	Коммерческо- банковская деятельность	Банковское обслуживание физических лиц	Инвестиционно- банковская деятельность и деятельность на финансовых рынках	Нераспре- деленные	Всего
Выручка	4 077 200	172 000	1 468 000	(11 100)	5 706 100
Стоимость фондирования	(896 200)	(712 200)	(775 000)	-	(2 383 400)
Финансовый результат сегмента	3 181 000	(540 200)	693 000	(11 100)	3 322 700
Нераспределённые затраты				(3 212 500)	(3 212 500)
Прибыль до налогообложения					110 200
Налог					(71 000)
Прибыль					39 200

Информация по основным отчетным сегментам за 2008 год может быть представлена следующим образом:

тыс. рублей	Коммерческо- банковская деятельность	Банковское обслуживание физических лиц	Инвестиционно- банковская деятельность и деятельность на финансовых рынках	Нераспре- деленные	Всего
Выручка	4 174 000	271 000	(159 000)	3 000	4 289 000
Стоимость фондирования	(1 930 100)	(125 552)	(72 352)	-	(2 128 004)
Финансовый результат сегмента	2 243 900	145 448	(231 352)	3 000	2 160 996
Нераспределённые затраты				(1 515 511)	(1 515 511)
Прибыль до налогообложения					645 485
Налог					(167 000)
Прибыль					478 485

Сверка общего финансового результата по сегментам до вычета налога на прибыль, рассчитанного и представленного в управленческой отчетности, и общей прибылью до вычета налога на прибыль, рассчитанной в соответствии с МСФО и представленной в данной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, может быть представлена следующим образом.

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Финансовый результат сегментов	3 322 700	2 160 996
Нераспределённые затраты	(3 212 500)	(1 515 511)
Прибыль до вычета налога на прибыль, представленная в управленческой отчетности	110 200	645 485
Корректировка начисленных доходов/расходов	(22 757)	26 211
Корректировки справедливой стоимости	106 710	(106 681)
Корректировка в отношении резерва под обесценение	102 878	(193 058)
Консолидационные корректировки	19 164	1 583
Прочие корректировки	7 805	(3 856)
Прибыль до налогообложения в соответствии с консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО	324 000	369 684

Сверка общей стоимости активов/обязательств по сегментам, рассчитанной в управленческой отчетности, и общей стоимостью активов/обязательств по сегментам, рассчитанной в соответствии с МСФО и представленной в данной консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, может быть представлена следующим образом.

	2009 год тыс. рублей		2008 год тыс. рублей	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Всего активов/обязательств в соответствии с управленческой отчетностью	34 395 254	29 883 254	40 593 281	36 232 281
Начисленные проценты и комиссии	(45 542)	(28 421)	(651 286)	(662 278)
Корректировки справедливой стоимости	103 028	3 252	(50 835)	34 402
Резерв под обесценение	(2 448 157)	(2 427 000)	(908 948)	(771 030)
Налоговые корректировки	34 842	40 624	66 708	351
Консолидационные корректировки	(617 027)	(631 508)	50	(1 533)
Прочие корректировки	143 173	70 548	(96 290)	(147 348)
Всего активов/обязательств, рассчитанных в соответствии с МСФО и представленных в данной консолидированной финансовой отчетности	31 565 571	26 910 749	38 952 680	34 684 845

30 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Основными финансовыми рисками, связанными с деятельностью Группы, являются кредитный риск, а также риск ликвидности и рыночный риск.

Основы управления рисками

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Меры по управлению операционным риском направлены на разработку и обеспечение должного функционирования внутренних правил и процедур, которые сводят до минимума подверженность Группы влиянию как внешних, так и внутренних факторов возникновения рисков. Одной из основных задач политики по управлению рисками является содействие достижению оптимального соотношения между принимаемыми рисками и доходностью банковских операций.

Выстраивание и совершенствование риск-менеджмента осуществляется с учетом лучшей банковской практики, общепризнанных международных стандартов и рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору.

Основными принципами управления рисками являются:

- учет всех основных видов риска, присущих банковской деятельности;
- системный и комплексный подход при анализе различных видов принимаемых рисков;
- независимость подразделений, осуществляющих оценку и контроль рисков, от подразделений, инициирующих соответствующие операции;

- использование наиболее современных методов оценки рисков;
- четкое распределение обязанностей между уполномоченными органами управления и должностными лицами в процессе принятия решений.

Совет директоров несет ответственность за общую систему контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление реализует стратегию по управлению рисками, утвержденную Советом директоров.

Кредитный и рыночный риски, а также риск ликвидности управляются и контролируются, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок, в рамках системы кредитных комитетов и Финансовым комитетом.

Предложения по установлению лимитов вносятся Отделом управления банковскими рисками для утверждения их Финансовым комитетом.

Стресс-тесты и анализ чувствительности проводятся Отделом управления банковскими рисками раз в квартал. Результаты стресс-тестов рассматриваются Финансовым комитетом.

Правление получает отчеты по всем основным рискам на ежемесячной основе. Совет директоров получает отчеты по всем основным рискам раз в полгода.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры.

Подход к оценке рисков, составлению отчетов по рискам и контрольным процедурам зависит от типа риска, но объединен общей методологией и периодически обновляется.

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночных рисков. Рыночные риски возникают в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, иностранным валютам и финансовым инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка.

Задачей управления рыночным риском является управление риском и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Финансовый комитет, возглавляемый Заместителем Председателя Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Отдела управления банковскими рисками.

Группа управляет рыночным риском путем проведения периодической оценки потенциальных потерь в случае возникновения на рынке негативных событий.

(i) Валютный риск

Группа подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Правление устанавливает лимиты на уровень риска по валютам для филиалов и Группы в целом. Эти лимиты соответствуют минимальным требованиям ЦБ РФ.

В таблице ниже представлены данные об уровне валютного риска по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
АКТИВЫ				
Денежные и приравненные к ним средства	1 535 300	573 426	361 996	2 470 722
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	161 254	-	-	161 254
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	754 890	5 352	-	760 242
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	1 241 081	360 948	-	1 602 029
Кредиты, выданные клиентам	16 730 245	871 214	-	17 601 459
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 224 486	1 563 796	425 412	6 213 694
Инвестиционная собственность	2 154 664	-	-	2 154 664
Основные средства	179 000	-	-	179 000
Предоплата по налогу на прибыль	47 621	-	-	47 621
Прочие активы	296 555	4 165	869	301 589
Гудвил	73 297	-	-	73 297
Всего активов	27 398 393	3 378 901	788 277	31 565 571
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	3 252	-	-	3 252
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 641 729	2 528	35 319	2 679 576
Текущие счета и депозиты клиентов	10 743 135	2 728 133	1 209 640	14 680 908
Депозитные сертификаты и векселя	2 552 248	2 940 381	325 466	5 818 095
Выпущенные облигации	1 499 504	-	-	1 499 504
Субординированные займы	1 948 000	-	-	1 948 000
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	2 783	-	-	2 783
Прочие обязательства	242 353	3	-	242 356
Обязательства по отложенному налогу	36 275	-	-	36 275
Всего обязательств	19 669 279	5 671 045	1 570 425	26 910 749
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	7 729 114	(2 292 144)	(782 148)	4 654 822
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	(3 475 097)	2 439 649	1 035 448	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2009 года	4 254 017	147 505	253 300	4 654 822
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2008 года	4 390 856	(125 497)	2 476	4 267 835

Анализ чувствительности прибыли за год и собственных средств к изменению обменных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2009 год	
	Прибыль или убыток/ Собственные средства	
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	11 800	
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(11 800)	
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	20 264	
10% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(20 264)	

Анализ чувствительности прибыли за год и собственных средств к изменению обменных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2008 год	
	Прибыль или убыток/ Собственные средства	
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(20 080)	
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	20 080	
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	396	
20% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(396)	

(ii) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли за год и собственных средств к изменению котировок акций (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок долевых ценных бумаг, предназначенных для торговли, и активов, имеющих в наличии для продажи) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2009 год		2008 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
5% рост котировок ценных бумаг	11	49	1 799	2 426
5% снижение котировок ценных бумаг	(11)	(49)	(1 799)	(2 426)

(iii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения прибыли Группы или стоимости ее портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Финансовый комитет несет ответственность за управление активами и обязательствами. Текущее управление риском изменения процентных ставок осуществляется структурными подразделениями, включая Казначейство.

В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок в разрезе основных валют для основных категорий денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок по различным финансовым инструментам с использованием эффективных процентных ставок по состоянию на конец года.

	2009 год			2008 год		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Процентные активы						
Счета типа “Ностро” в банках и других финансовых институтах	0,00-3,00	0,00-3,00	0,00-3,00	0,00-3,00	0,00-3,00	0,00-3,00
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	9,98	2,00	-	13,30	2,00	1,60
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	9,59	5,45	-	16,01	10,64	-
Кредиты, выданные клиентам	16,61	11,03	-	18,70	14,78	15,38
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	10,64	7,15	4,94	52,06	11,43	6,00
Инвестиции, удерживаемые до срока погашения	-	-	-	11,78	-	-

	2009 год			2008 год		
	Средняя эффективная процентная ставка, %			Средняя эффективная процентная ставка, %		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Процентные обязательства						
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов:						
- Счета типа “Лоро”	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Срочные депозиты	7,48	-	-	11,38	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов:						
- Текущие счета и депозиты до востребования	0,00-1,00	0,00-1,00	0,00-1,00	0,73	0,10	0,20
- Срочные депозиты	13,36	7,69	6,70	7,96	7,30	4,56
Депозитные сертификаты и векселя	12,05	9,20	8,90	7,71	13,77	9,02
Облигации выпущенные	16,50	-	-	13,34	-	-
Субординированные займы	11,77	-	-	12,17	-	-

В связи с тем, что большинство финансовых инструментов имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам, представленные далее в данном Пояснении, как правило, совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок (предполагающего отсутствие асимметричных изменений кривых доходности и наличие постоянной балансовой позиции и не принимая во внимание влияние, которое может оказать это изменение на справедливую стоимость финансовых инструментов) и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года, и 500 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлен следующим образом.

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок/500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(92 538)	(36 345)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок/500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	92 538	36 345

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям справедливой стоимости долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и долговых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 500 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	2009 год		2008 год	
	Прибыль или убыток	Собственные средства	Прибыль или убыток	Собственные средства
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок/500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	40 629	128 203	408 238	490 283
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок/500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(38 758)	(123 391)	(312 821)	(382 723)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь Группы, возникающих в результате неисполнения заемщиком или контрагентом своих договорных обязательств. Кредитный риск возникает, в основном, по кредитам и авансам, выданным клиентам и банкам, а также по другим балансовым и забалансовым кредитным продуктам. Для целей управления рисками Группа рассматривает и объединяет все элементы кредитного риска, такие как риск неплатежа по отдельному заемщику или контрагенту, географический и отраслевой риски.

(i) Структура управления кредитным риском

В Группе созданы два Кредитных комитета, которые несут ответственность за осуществление контроля за кредитным риском.

Следующие Кредитные комитеты несут ответственность за одобрение корпоративных и розничных сделок, по которым возможен кредитный риск:

- Большой кредитный комитет несет ответственность за разработку политики Группы по проведению кредитных операций и ее реализацию, рассмотрение заявок клиентов (не являющихся кредитными организациями) на предоставление кредитных продуктов и гарантий при сделках на суммы свыше 10 000 тыс. рублей;
- Малый кредитный комитет занимается рассмотрением заявок клиентов на предоставление кредитных продуктов и гарантий при сделках на суммы до 10 000 тыс. рублей.

Финансовый комитет несет ответственность за одобрение сделок с кредитными организациями и сделок с ценными бумагами, по которым возможен кредитный риск.

(ii) Управление кредитным риском

Управление кредитным риском осуществляется на основании Кредитной политики, утвержденной Советом директоров, в которой определены основные виды кредитных продуктов, представляемых Группой, порядок организации кредитного процесса, процедуры кредитной политики и лимиты кредитования. Группа устанавливает лимиты концентрации риска по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (применительно к ценным бумагам), по группам связанных между собой клиентов, контрагентов и эмитентов, а также по отраслям экономики, кредитным рейтингам и рыночной ликвидности (применительно к ценным бумагам). Управление кредитным риском осуществляется посредством проведения регулярного анализа способности заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму долга, а также посредством изменения лимитов кредитования в случае необходимости.

Соответствующий Кредитный комитет анализирует заявки на получение кредитов на основе сводного заключения, в котором содержится заключение Управления кредитования, Управления поддержки бизнеса (подразделение безопасности) и Юридического управления.

Отдел управления банковскими рисками проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитного риска.

Группа проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе производит оценку кредитоспособности своих клиентов. Процедуры оценки основываются на анализе последней финансовой отчетности клиента или иной информации, предоставленной самим заемщиком или полученной Группой другим способом. На основе данной информации внутренний кредитный рейтинг заемщика может быть пересмотрен. Специалисты соответствующих подразделений проводят также на регулярной основе мониторинг текущей рыночной стоимости обеспечения. В случае уменьшения рыночной стоимости обеспечения заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Информация о качестве кредитного портфеля представлена в Пояснении 16.

(iii) Обеспечение и прочие способы улучшения качества кредита

Одним из способов управления кредитным риском является получение обеспечения, а также контроль за обеспечением.

Несмотря на то, что обеспечение является важным фактором уменьшения кредитного риска, политикой Группы установлено, что возможность погашения кредита заемщиком является более приоритетной, чем наличие обеспечения. В определенных случаях, в зависимости от финансового положения клиента и вида кредитного продукта, задолженность может быть необеспеченной.

Основными видами обеспечения являются:

- залог собственных векселей Банка;
- прочие ликвидные ценные бумаги;
- залог объектов недвижимости, земли, имущества и залог прав на объекты незавершенного строительства;
- залог транспортных средств;
- залог товаров в обороте;
- поручительства государственных и муниципальных органов власти;
- гарантии банков и других финансовых институтов;

- поручительства юридических лиц;
- поручительства физических лиц.

С целью снижения кредитных рисков могут быть использованы одновременно несколько форм обеспечения. Группа также может использовать поручительства физических лиц как дополнительное обеспечение для увеличения ответственности руководства и/или владельцев заемщика.

Обычно кредиты и авансовые платежи банкам не имеют обеспечения, кроме тех случаев, когда ценные бумаги являются обеспечением по сделкам “обратного РЕПО”. Также Группа не имеет обеспечения по вложениям в ценные бумаги.

(iv) Резерв под обесценение кредитов

Группа создает резерв под обесценение кредитов, который отражает оценку потерь по кредитному портфелю.

Списание Группой безнадежной к взысканию ссуды за счет сформированного по ней резерва осуществляется по решению Совета директоров. Списание безнадежной к взысканию ссуды и процентов по ней, как правило, производится в случае неисполнения заемщиком обязательств в течение периода, превышающего один год.

(v) Максимальный кредитный риск

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определяется как вероятность понесения убытков из-за неисполнения другой стороной по финансовому инструменту условий соответствующего договора. Для одобрения забалансовых обязательств кредитного характера (неиспользованных кредитных линий, аккредитивов и гарантий) Группа применяет те же определенные кредитной политикой процедуры и методы, что и для признанных в отчете о финансовом положении кредитных обязательств (кредитов). Максимальная величина кредитного риска по внебалансовым финансовым инструментам отражена в Пояснении 32.

Группа проводит мониторинг концентрации кредитного риска в разрезе отраслей экономики и географических регионов. Анализ концентрации кредитного риска по кредитам клиентам представлен в Пояснении 16.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения затруднений при погашении финансовых обязательств Группы. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении банком. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в обеспечении (насколько это представляется возможным) достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок, как в нормальных условиях, так и при возникновении непредвиденных ситуаций, без возникновения неприемлемых убытков и риска нанесения ущерба репутации.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных депозитов банков, депозитов основных корпоративных и розничных клиентов, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы обеспечить способность оперативно и слаженно реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- обслуживания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности отчета о финансовом положении законодательно установленным нормативам.

Группа также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. В течение 2009 года и 2008 года нормативы ликвидности Группы соответствовали установленному законодательством уровню.

Следующие далее таблицы показывают распределение недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договоре дат наступления срока погашения. Суммарные величины (поступления)/выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или забалансовым обязательствам. Ожидаемое движение потоков денежных средств по данным финансовым обязательствам и непризнанным забалансовым обязательствам кредитного характера может сильно отличаться от представленного ниже анализа.

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои депозиты, включая срочные депозиты, в любой момент до наступления срока погашения, как правило, с потерей процентных доходов. Данные депозиты представлены в нижеследующих таблицах в соответствии с договорными сроками погашения.

Позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 3 месяцев тыс. рублей	От 3 до 12 месяцев тыс. рублей	Более 1 года тыс. рублей	Суммарная величина потоков денежных средств выбытия/ (посту- пления) тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непроизводные финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	1 815 257	727 979	5 761	198 998	2 747 995	2 679 576
Текущие счета и депозиты клиентов	7 555 110	1 988 785	6 089 252	249 760	15 882 907	14 680 908
Депозитные сертификаты и векселя	3 335 961	1 082 946	2 398 830	127 002	6 944 739	5 818 095
Выпущенные облигации	1 508 304	-	-	-	1 508 304	1 499 504
Субординированные займы	-	56 520	169 560	3 711 652	3 937 732	1 948 000
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	2 783	-	-	2 783	2 783
Прочие обязательства	14 509	5 030	92 965	20 919	133 423	133 423
Производные финансовые обязательства						
- Поступление	(3 360 670)	-	(151 221)	-	(3 511 891)	(33 837)
- Выбытие	3 326 848	-	154 458	-	3 481 306	3 252
Всего	14 195 319	3 864 043	8 759 605	4 308 331	31 127 298	26 731 704
Обязательства кредитного характера	1 545 044	14 588	62 529	30 015	1 652 176	1 652 176

Позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом:

	До востре- бования и менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 3 месяцев тыс. рублей	От 3 до 12 месяцев тыс. рублей	Более 1 года тыс. рублей	Суммарная величина потоков денежных средств выбытия/ (посту- пления) тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
Непроизводные финансовые обязательства						
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	6 067 003	19 874	1 002 882	-	7 089 759	7 001 815
Текущие счета и депозиты клиентов	7 249 013	1 237 969	4 743 310	5 382 541	18 612 833	17 823 095
Депозитные сертификаты и векселя	643 777	125 170	4 232 183	3 368 634	8 369 764	7 648 990
Выпущенные облигации	-	-	191 250	1 786 613	1 977 863	1 497 326
Субординированные займы	6 142	12 284	55 278	936 846	1 010 550	605 700
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	2 373	-	-	2 373	2 373
Прочие обязательства	20 990	3 458	39 551	-	63 999	63 999
Производные финансовые обязательства						
- Поступление	(2 585 475)	-	-	-	(2 585 475)	-
- Выбытие	2 619 877	-	-	-	2 619 877	34 402
Всего	14 021 327	1 401 128	10 264 454	11 474 634	37 161 543	34 677 700
Обязательства кредитного характера	3 246 303	102 480	352 405	207	3 701 395	3 697 970

Важнейшими факторами при оценке ликвидности Группы являются сроки погашения активов и обязательств, а также возможность замещения по приемлемой стоимости процентных обязательств при наступлении их сроков погашения.

Приведенная далее таблица отражает балансовую стоимость активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до дат погашения.

*Открытое акционерное общество “Первый Объединенный Банк”
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год*

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
АКТИВЫ								
Денежные и приравненные к ним средства	2 470 722	-	-	-	-	-	-	2 470 722
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	161 254	-	161 254
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	18 322	691 568	50 352	-	-	-	-	760 242
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	33 837	16 456	12 315	965 070	574 067	284	-	1 602 029
Кредиты, выданные клиентам	864 581	1 078 714	8 786 072	4 757 699	773 679	-	1 340 714	17 601 459
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	72 613	3 921 392	2 218 738	951	-	6 213 694
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	2 154 664	-	2 154 664
Основные средства	-	-	-	-	-	179 000	-	179 000
Предоплата по налогу на прибыль	-	47 621	-	-	-	-	-	47 621
Прочие активы	38 153	7 407	255 819	187	23	-	-	301 589
Гудвил	-	-	-	-	-	73 297	-	73 297
Всего активов	3 425 615	1 841 766	9 177 171	9 644 348	3 566 507	2 569 450	1 340 714	31 565 571

Открытое акционерное общество "Первый Объединенный Банк"
 Пояснения к консолидированной финансовой отчетности
 по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просроченные	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли	15	3 237	-	-	-	-	-	3 252
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	1 811 401	717 368	-	150 807	-	-	-	2 679 576
Текущие счета и депозиты клиентов	7 407 562	1 964 744	5 101 821	206 599	182	-	-	14 680 908
Депозитные сертификаты и векселя	3 211 169	807 277	1 698 390	101 259	-	-	-	5 818 095
Выпущенные облигации	1 499 504	-	-	-	-	-	-	1 499 504
Субординированные займы	-	-	-	48 000	1 900 000	-	-	1 948 000
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	-	2 783	-	-	-	-	-	2 783
Прочие обязательства	14 509	5 030	104 166	20 919	-	97 732	-	242 356
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	36 275	-	36 275
Всего обязательств	13 944 160	3 500 439	6 904 377	527 584	1 900 182	134 007	-	26 910 749
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	(10 518 545)	(1 658 673)	2 272 794	9 116 764	1 666 325	2 435 443	1 340 714	4 654 822
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года	(2 868 122)	4 434 375	4 672 656	(3 669 433)	1 323 371	372 555	2 433	4 267 835

В связи с тем, что подавляющее большинство финансовых инструментов имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств. В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои депозиты, включая срочные депозиты, в любой момент до наступления срока погашения, как правило, с потерей процентных доходов. Данные депозиты представлены в нижеследующих таблицах в соответствии с договорными сроками погашения.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы процентов.

Группа считает, что накопленный отрицательный разрыв в рамках сроков “менее 1 месяца” и “от 3 месяцев до 1 года” будет в полной мере погашен за счет кредитных линий, открытых в ЦБ РФ и других российских банках. Руководство полагает, что несмотря на тот факт, что значительное количество средств клиентов представляют собой счета до востребования (текущие/расчетные счета клиентов), диверсификация данных средств по количеству и типу вкладчиков и прошлый опыт указывают на то, что данные депозиты представляют собой долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы.

31 Управление капиталом

ЦБ РФ устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Группы.

Группа определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала (собственных средств) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска (“норматив достаточности капитала”), выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2009 года этот минимальный уровень составляет 10%. В течение 2009 года и 2008 года норматив достаточности капитала Группы соответствовал законодательно установленному уровню.

Группа также контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

В таблице далее показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 года:

	2009 год	2008 год
	тыс. рублей	тыс. рублей
Капитал 1-го уровня		
Акционерный капитал	1 383 341	1 383 341
Эмиссионный доход	2 521 805	2 521 805
Нераспределенная прибыль	676 286	424 239
Гудвил	(73 297)	(73 297)
Всего капитала 1-го уровня	4 508 135	4 256 088
Капитал 2-го уровня		
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи	73 390	(61 550)
Субординированные займы (неамортизированная часть)	1 948 000	562 400
Всего капитала 2-го уровня	2 021 390	500 850
Всего капитала	6 529 525	4 756 938

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием иерархии коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для забалансовых величин с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

32 Забалансовые обязательства

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитов, лимитов по кредитным картам, а также овердрафтов.

Группа выдает финансовые гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения устанавливают ограничения на величину обязательств и, как правило, имеют срок действия до одного года.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены ниже в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который может быть отражен в финансовой отчетности в том случае, если контрагенты Группы не смогут исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов	1 475 180	3 101 245
Гарантии и аккредитивы	176 996	596 725
	1 652 176	3 697 970

Изменение резерва под потери по забалансовым обязательствам кредитного характера может быть представлено следующим образом.

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Остаток по состоянию на начало года	3 425	-
Создание резерва в течение года (Пояснение 10)	-	3 425
Остаток по состоянию на конец года	3 425	3 425

Общая договорная сумма обязательств по предоставлению кредитных ресурсов не всегда отражает будущие потребности в денежных средствах, поскольку данные обязательства могут быть аннулированы или срок их действия может истечь без осуществления финансирования.

Договоры купли-продажи иностранной валюты

Нижеследующая таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года с указанием средних валютных курсов сделок и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные ниже, переведены по курсам, действовавшим на отчетную дату.

	Условная сумма сделки		Справедливая стоимость		Средневзвешенный валютный курс сделки согласно договору	
	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей	2009 год рублей	2008 год рублей
Покупка долларов США за российские рубли						
На срок менее 1 месяца	2 297 198	2 585 475	25 885	(34 402)	29,90	29,77
На срок от 1 до 6 месяцев	151 221	-	(3 237)	-	30,89	-
Покупка евро за российские рубли						
На срок менее 1 месяца	1 044 790	-	7 368	-	43,08	-
Покупка российских рублей за доллары США						
На срок менее 1 месяца	8 770	-	(15)	-	30,24	-
Покупка российских рублей за евро						
На срок менее 1 месяца	9 342	-	584	-	43,45	-
Всего	3 511 321	2 585 475	30 585	(34 402)		

33 Операционная аренда

Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом.

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Менее 1 года	35 177	28 687
От 1 года до 5 лет	26 484	29 998
Более 5 лет	6 354	1 829
	68 015	60 514

Группа заключила ряд договоров операционной аренды (лизинга) помещений и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от пяти лет до десяти лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции. В обязательства по операционной аренде (лизингу) не входят обязательства условного характера.

В отчетном году платежи по операционной аренде (лизингу), отраженные в составе прибыли или убытка, составили 54 076 тыс. рублей (2008 год: 70 048 тыс. рублей).

34 Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа не осуществляла в полном объеме страхование зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Незавершенные судебные разбирательства

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

35 Услуги по доверительному управлению и депозитарные услуги

Доверительное управление

Группа оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам, трастовым компаниям, пенсионным фондам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Группа получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в его отчете о финансовом положении. Группа не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как он не выдает гарантии под указанные инвестиции.

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма активов, которыми Группа управляла по поручению своих клиентов, составляла 1 088 080 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 1 128 653 тыс. рублей).

Депозитарные услуги

Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении.

36 Операции со связанными сторонами

Отношения контроля

Конечным контролем над Группой обладает Михельсон Л.В., которому принадлежит 51,78% голосующих акций Группы.

Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал состоит из членов Совета директоров и Правления.

За 2009 год общий размер вознаграждения членам Совета директоров и Правления, включая премии и разовые компенсации, составил 263 446 тыс. рублей (2008 год: 283 600 тыс. рублей). Группа не предоставляет вознаграждений по окончании трудовой деятельности в виде акций или других форм отложенного вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года остатки по счетам и соответствующие средние процентные ставки по операциям с членами Совета директоров, Правления и предприятиями, которые они контролируют или на которые могут оказывать существенное влияние, составили:

	2009 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка	2008 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам	61 944	14,82%	34 591	12,88%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов	149 612	8,55%	389 741	9,46%
Депозитные сертификаты и векселя	3 400	11,85%	66 282	11,28%

По состоянию на 31 декабря 2009 года текущие счета и депозиты членов Совета директоров и Правления Банка включают текущие счета и депозиты членов Совета директоров и Правления Банка, которые также являются акционерами Группы, общей стоимостью 106 354 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 315 576 тыс. рублей).

Прочие суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Совета директоров Банка, Правления Банка и предприятиями, которые они контролируют или на которые они могут оказывать существенное влияние, составили:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Прибыль или убыток		
Процентные доходы	10 038	5 033
Процентные расходы	(17 360)	(16 721)
Комиссионные доходы	1 234	1 874
Общехозяйственные и административные расходы	(4 428)	(2 498)

Операции с прочими связанными сторонами

Прочие связанные стороны включают, в основном, акционеров Группы, которые не являются членами Совета директоров и Правления Банка, а также предприятия, которые они контролируют или на которые они могут оказывать значительное влияние.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	2009 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка	2008 год тыс. рублей	Средняя процентная ставка
Консолидированный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Кредиты, выданные клиентам	66 740	15,85%	670 489	14,80%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Текущие счета и депозиты клиентов	3 865 524	10,15%	1 062 418	9,07%
Депозитные сертификаты и векселя	3 615 217	8,94%	5 936 233	13,62%
Субординированные займы	1 223 000	14,00%	605 700	12,17%

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав кредитов, выданных прочим связанным сторонам, входят кредиты, выданные акционерам Группы, в сумме 33 083 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав текущих счетов и депозитов прочих связанных сторон, входят текущие счета и депозиты акционеров Группы, в сумме 2 095 097 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав депозитных сертификатов и векселей, приобретенных прочими связанными сторонами, входят векселя, приобретенные акционерами Группы, в сумме 681 000 тыс. рублей.

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Прибыль или убыток		
Процентные доходы	11 323	76 261
Комиссионные доходы	6 156	43 405
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	63 098	-
Процентные расходы	(254 191)	(207 269)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 188)	(3 600)

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группой была проведена оценка финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации”.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, за исключением некотируемых долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. В случае отсутствия рыночных котировок, справедливая стоимость определяется путем использования методов оценки, включая метод дисконтирования потоков денежных средств и другие методы оценки, используемые участниками рынка.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года у Группы отсутствуют финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых основана на использовании нерыночных исходных данных.

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Рыночные котировки (Уровень I)	Методы оценки, использующие доступные данные рынка (Уровень II)	Всего
Финансовые активы			
Финансовые инструменты, предназначенные для торговли:			
- не обремененные залогом	874 851	33 837	908 688
- обремененные залогом по депозитам банков и других финансовых институтов	693 341	-	693 341
Активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- не обремененные залогом	4 851 889	-	4 851 889
- обремененные залогом по депозитам банков и других финансовых институтов	1 361 805	-	1 361 805

Предполагаемая справедливая стоимость денежных и приравненных к ним средств, корреспондентских счетов, депозитов типа "овернайт" в банках и других финансовых институтах, а также прочих счетов и депозитов с плавающей ставкой соответствует их балансовой стоимости.

Предполагаемая справедливая стоимость счетов и депозитов банков и других финансовых институтов, а также текущих счетов и депозитов клиентов до востребования соответствует их балансовой стоимости.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. В случае использования метода дисконтированных потоков денежных средств предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

На основании результатов проведенной оценки руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств не отличается существенным образом от их балансовой стоимости.

38 События, произошедшие после отчетной даты

13 января 2010 года Группа в соответствии с объявленной офертой приобрела у держателей облигаций облигации общей номинальной стоимостью 161 055 тыс. рублей (Пояснение 25).

28 апреля 2010 года Группа выпустила облигации общей номинальной стоимостью 1 500 000 тыс. рублей. Облигации представляют собой биржевые процентные облигации со сроком погашения 24 апреля 2013 года. Облигации выпущены с условием досрочного погашения по требованию держателя облигаций 29 апреля 2011 года. Ставка для первых двух купонов составляет 10,0% годовых. Ставка для последующих купонов устанавливается эмитентом. Купон выплачивается раз в полгода.