

...УСПЕХ КОТОРОЙ ОСНОВАН НА ПРОФЕССИОНАЛИЗМЕ
И ОЩУЩЕНИИ ГАРМОНИИ И СЧАСТЬЯ ЕЕ СОТРУДНИКОВ.



финансовый
отчет 2010

170 лет

Мы даем людям уверенность и надежность, мы делаем их жизнь лучше, помогая реализовывать устремления и мечты. Мы строим одну из лучших в мире финансовых компаний, успех которой основан на профессионализме и ощущении гармонии и счастья ее сотрудников.

Миссия СБЕРБАНКА

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТНОСТЬ ПО РОССИЙСКИМ ПРАВИЛАМ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Аудиторское заключение по годовому отчету ОАО «Сбербанк России» независимого аудитора	4
Бухгалтерский баланс (публикуемая форма) на 1 января 2011 года	8
Отчет о прибылях и убытках (публикуемая форма) за 2010 год	10
Отчет о движении денежных средств (публикуемая форма) за 2010 год	12
Отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2011 года	14
Сведения об обязательных нормативах (публикуемая форма) по состоянию на 1 января 2011 года	16

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ

Заключение независимых аудиторов	18
Консолидированный отчет о финансовом положении	20
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	22
Консолидированный отчет о совокупных доходах	23
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	24
Консолидированный отчет о движении денежных средств	26
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	28



**ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»**

Россия, 115035, Москва

Садовническая наб., 77, стр. 1

Тел.: +7 (495) 705 9700

+7 (495) 755 9700

Факс: +7 (495) 755 9701

ОКПО: 00139790

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Открытого акционерного общества
«Сбербанк России»

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Открытое акционерное общество «Сбербанк России», в дальнейшем — «Банк».

Данные о государственной регистрации кредитной организации Центральным банком Российской Федерации: №1481 от 20 июня 1991 года.

Данные о регистрации в Едином государственном реестре юридических лиц о юридическом лице: свидетельство о государственной регистрации №1027700132195 от 16 августа 2002 года.

Местонахождение: 117997, Россия, Москва, ул. Вавилова, д. 19.

Сведения об аудиторе

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

Основной государственный регистрационный номер 1027739199333.

Местонахождение: 115035, Россия, Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3027, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.

Мы провели аудит прилагаемого годового отчета Открытого акционерного общества «Сбербанк России» за период с 1 января по 31 декабря 2010 года включительно. Годовой отчет Банка в соответствии с Указанием Банка России от 8 октября 2008 года №2089-У «О порядке составления

кредитными организациями годового отчета» состоит из бухгалтерского баланса по состоянию на 1 января 2011 года, отчета о прибылях и убытках за 2010 год, отчета о движении денежных средств за 2010 год, отчета об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов по состоянию на 1 января 2011 года, сведений об обязательных нормативах по состоянию на 1 января 2011 года и пояснительной записки.

Ответственность аудируемого лица за годовой отчет

Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверность указанного годового отчета в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления годового отчета и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годового отчета, не содержащего существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данного годового отчета на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовой отчет не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовом отчете и раскрытие в нем информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений годового отчета, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему



внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность годового отчета, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления годового отчета в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, годовой отчет отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 1 января 2011 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2010 год в соответствии с установленными в Российской Федерации правилами составления годового отчета.

Прочие сведения

Как указано в пункте 1 пояснительной записки, в соответствии с Указанием Банка России от 20 января 2009 года №2172-У «Об опубликовании и представлении информации о деятельности кредитных организаций и банковских (консолидированных) групп» (далее — «Указание 2172-У») руководством Банка принято решение публиковать пояснительную записку в составе годового отчета, размещаемого на сайте Банка в сети Интернет (www.sbrf.ru; www.sberbank.ru). Формы годового отчета (бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, отчет об уровне достаточности капитала, величине резервов на покрытие сомнительных ссуд и иных активов, сведения об обязательных нормативах) в соответствии с Указанием 2172-У публикуются в открытой печати и размещаются на сайте Банка в составе годового

отчета. Настоящее аудиторское заключение по прилагаемому годовому отчету должно рассматриваться совместно со всеми формами отчетности и пояснительной запиской, являющимися неотъемлемыми составными частями годового отчета.

Прилагаемый годовой отчет не имеет своей целью представление финансового положения и результатов деятельности в соответствии с принципами или методами бухгалтерского учета, общепринятыми в странах и иных административно-территориальных образованиях, помимо Российской Федерации. Соответственно, прилагаемый годовой отчет не предназначен для лиц, не знакомых с принципами, процедурами и методами бухгалтерского учета, принятыми в Российской Федерации.



С.М. Таскаев

Партнер

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

18 марта 2011 года



7

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) НА 1 ЯНВАРЯ 2011 ГОДА

Кредитной организации: Открытое акционерное общество «Сбербанк России»

ОАО «Сбербанк России»

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409806
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
I АКТИВЫ			
1	Денежные средства	322 302 793	270 395 815
2	Средства кредитных организаций в Центральном банке Российской Федерации	128 924 854	112 237 721
2.1	Обязательные резервы	50 531 690	40 572 382
3	Средства в кредитных организациях	61 888 479	85 334 400
4	Чистые вложения в ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 509 445	15 587 505
5	Чистая ссудная задолженность	5 714 300 721	5 158 029 273
6	Чистые вложения в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 465 068 808	1 075 404 440
6.1	Инвестиции в дочерние и зависимые организации	83 813 528	38 999 532
7	Чистые вложения в ценные бумаги, удерживаемые до погашения	354 845 030	0
8	Основные средства, нематериальные активы и материальные запасы	317 378 620	289 830 038
9	Прочие активы	127 028 480	90 176 101
10	Всего активов	8 523 247 230	7 096 995 293
II ПАССИВЫ			
11	Кредиты, депозиты и прочие средства Центрального банка Российской Федерации	300 000 001	500 000 000
12	Средства кредитных организаций	291 093 913	143 388 747
13	Средства клиентов, не являющихся кредитными организациями	6 666 977 736	5 396 947 880
13.1	Вклады физических лиц	4 689 511 661	3 687 133 202
14	Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
15	Выпущенные долговые обязательства	111 983 441	122 853 349

Продолжение >>

Номер строки	Наименование статьи	Данные на отчетную дату	Данные на соответствующую отчетную дату прошлого года
16	Прочие обязательства	76 991 753	59 994 777
17	Резервы на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера, прочим возможным потерям и операциям с резидентами офшорных зон	26 313 232	25 557 430
18	Всего обязательств	7 473 360 076	6 248 742 183
III ИСТОЧНИКИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ			
19	Средства акционеров (участников)	67 760 844	67 760 844
20	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0
21	Эмиссионный доход	228 054 226	228 054 226
22	Резервный фонд	3 527 429	3 527 429
23	Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	15 835 441	-13 998 620
24	Переоценка основных средств	81 713 099	81 783 896
25	Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки) прошлых лет	479 017 552	459 430 840
26	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	173 978 563	21 694 495
27	Всего источников собственных средств	1 049 887 154	848 253 110
IV ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
28	Безотзывные обязательства кредитной организации	1 059 370 518	938 270 710
29	Выданные кредитной организацией гарантии и поручительства	293 025 181	249 579 130

Г.О. Греф

Президент,
Председатель Правления
ОАО «Сбербанк России»

11 марта 2011 г.



А.В. Кружалов

Главный бухгалтер
ОАО «Сбербанк России» —
директор Управления
бухгалтерского учета и отчетности



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ЗА 2010 ГОД

Кредитной организации: Открытое акционерное общество «Сбербанк России»

ОАО «Сбербанк России»

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409807
Квартальная (Годовая)
тыс. руб.

Номер строки	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
1	Процентные доходы, всего, в том числе:	796 993 292	811 316 235
1.1	От размещения средств в кредитных организациях	8 062 768	8 390 293
1.2	От ссуд, предоставленных клиентам, не являющимся кредитными организациями	685 405 195	747 820 263
1.3	От оказания услуг по финансовой аренде (лизингу)	0	0
1.4	От вложений в ценные бумаги	103 525 329	55 105 679
2	Процентные расходы, всего, в том числе:	294 160 076	311 422 598
2.1	По привлеченным средствам кредитных организаций	31 006 883	54 642 006
2.2	По привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	254 878 190	247 704 148
2.3	По выпущенным долговым обязательствам	8 275 003	9 076 444
3	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа)	502 833 216	499 893 637
4	Изменение резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности, средствам, размещенным на корреспондентских счетах, а также начисленным процентным доходам, всего, в том числе:	-80 611 020	-370 386 048
4.1	Изменение резерва на возможные потери по начисленным процентным доходам	-1 790 023	-5 239 111
5	Чистые процентные доходы (отрицательная процентная маржа) после создания резерва на возможные потери	422 222 196	129 507 589
6	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 633 852	1 048 507
7	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	14 928 755	16 738 656
8	Чистые доходы от операций с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	-8 454	0
9	Чистые доходы от операций с иностранной валютой	-14 836 639	6 512 073

Продолжение >>

Номер строки	Наименование статьи	Данные за отчетный период	Данные за соответствующий период прошлого года
10	Чистые доходы от переоценки иностранной валюты	16 428 836	15 679 788
11	Доходы от участия в капитале других юридических лиц	1 420 220	173 642
12	Комиссионные доходы	118 503 621	104 895 047
13	Комиссионные расходы	6 562 118	4 323 970
14	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	1 583 863	-2 439 547
15	Изменение резерва на возможные потери по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	-917 097	0
16	Изменение резерва по прочим потерям	-6 924 269	-14 495 131
17	Прочие операционные доходы	13 450 740	11 211 193
18	Чистые доходы (расходы)	560 923 506	264 507 847
19	Операционные расходы	318 720 257	208 355 193
20	Прибыль (убыток) до налогообложения	242 203 249	56 152 654
21	Начисленные (уплаченные) налоги	68 224 686	34 458 159
22	Прибыль (убыток) после налогообложения	173 978 563	21 694 495
23	Выплаты из прибыли после налогообложения, всего, в том числе:	0	0
23.1	Распределение между акционерами (участниками) в виде дивидендов	0	0
23.2	Отчисления на формирование и пополнение резервного фонда	0	0
24	Неиспользованная прибыль (убыток) за отчетный период	173 978 563	21 694 495

Г.О. ГрефПрезидент,
Председатель Правления
ОАО «Сбербанк России»

11 марта 2011 г.

**А.В. Кружалов**Главный бухгалтер
ОАО «Сбербанк России» —
директор Управления
бухгалтерского учета и отчетности

11

финансовый отчет 2010

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ЗА 2010 ГОД

Кредитной организации: Открытое акционерное общество «Сбербанк России»

ОАО «Сбербанк России»

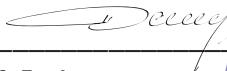
Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы 0409814
Годовая
тыс. руб.

Номер п/п	Наименование статей	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за предыдущий отчетный период
1	ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ (ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В) ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1.1	Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах, всего, в том числе:	256 623 701	404 597 967
1.1.1	Проценты полученные	782 670 013	793 455 243
1.1.2	Проценты уплаченные	-281 103 660	-306 138 200
1.1.3	Комиссии полученные	117 967 470	104 762 717
1.1.4	Комиссии уплаченные	-6 529 045	-4 277 044
1.1.5	Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющимися в наличии для продажи	1 698 402	874 463
1.1.6	Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	-8 454	0
1.1.7	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-14 836 812	6 512 652
1.1.8	Прочие операционные доходы	13 321 348	11 120 234
1.1.9	Операционные расходы	-287 811 982	-185 168 867
1.1.10	Расход (возмещение) по налогам	-68 743 579	-16 543 231
1.2	Прирост (снижение) чистых денежных средств от операционных активов и обязательств, всего, в том числе:	514 271 905	16 654 682
1.2.1	Чистый прирост (снижение) по обязательным резервам на счетах в Банке России	-9 959 308	-32 929 168
1.2.2	Чистый прирост (снижение) по вложениям в ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-15 834 228	-12 654 910
1.2.3	Чистый прирост (снижение) по ссудной задолженности	-641 168 303	-131 120 725
1.2.4	Чистый прирост (снижение) по прочим активам	-42 694 184	-16 582 558
1.2.5	Чистый прирост (снижение) по кредитам, депозитам и прочим средствам Банка России	-199 999 999	-233 254 471
1.2.6	Чистый прирост (снижение) по средствам других кредитных организаций	147 835 500	-64 625 941
1.2.7	Чистый прирост (снижение) по средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями	1 283 128 350	536 644 031
1.2.8	Чистый прирост (снижение) по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0
1.2.9	Чистый прирост (снижение) по выпущенным долговым обязательствам	-10 626 173	-15 791 177

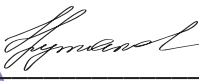
Продолжение >>

Номер п/п	Наименование статей	Денежные потоки за отчетный период	Денежные потоки за предыдущий отчетный период
1.2.10	Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	3 590 250	-13 030 399
1.3	Итого по разделу 1 (ст. 1.1 + ст. 1.2)	770 895 606	421 252 649
2	ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ (ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В) ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
2.1	Приобретение ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «имеющиеся в наличии для продажи»	-2 106 370 199	-708 373 682
2.2	Выручка от реализации и погашения ценных бумаг и других финансовых активов, относящихся к категории «имеющиеся в наличии для продажи»	1 507 289 497	229 216 911
2.3	Приобретение ценных бумаг, относящихся к категории «удерживаемые до погашения»	-92 622 805	0
2.4	Выручка от погашения ценных бумаг, относящихся к категории «удерживаемые до погашения»	2 240 303	0
2.5	Приобретение основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	-48 736 853	-40 127 713
2.6	Выручка от реализации основных средств, нематериальных активов и материальных запасов	543 459	641 214
2.7	Дивиденды полученные	1 400 446	196 588
2.8	Итого по разделу 2 (сумма строк с 2.1 по 2.7)	-736 256 152	-518 446 682
3	ЧИСТЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ (ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ В) ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
3.1	Взносы акционеров (участников) в уставный капитал	0	0
3.2	Приобретение собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	0	0
3.3	Продажа собственных акций (долей), выкупленных у акционеров (участников)	131	1 827
3.4	Выплаченные дивиденды	-2 204 212	-11 011 343
3.5	Итого по разделу 3 (сумма строк с 3.1 по 3.4)	-2 204 081	-11 009 516
4	Влияние изменений официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, установленных Банком России, на денежные средства и их эквиваленты	2 753 509	37 050 899
5	Прирост (использование) денежных средств и их эквивалентов	35 188 882	-71 152 650
5.1	Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года	427 395 554	498 548 204
5.2	Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	462 584 436	427 395 554


Г.О. Греф
 Президент,
 Председатель Правления
 ОАО «Сбербанк России»

11 марта 2011 г.




А.В. Кружалов
 Главный бухгалтер
 ОАО «Сбербанк России» —
 директор Управления
 бухгалтерского учета и отчетности

ОТЧЕТ ОБ УРОВНЕ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА, ВЕЛИЧИНЕ РЕЗЕРВОВ НА ПОКРЫТИЕ СОМНИТЕЛЬНЫХ ССУД И ИНЫХ АКТИВОВ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2011 ГОДА

Кредитной организации: Открытое акционерное общество «Сбербанк России»
ОАО «Сбербанк России»

Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409808
Квартальная (Годовая)


Номер строки	Наименование показателя	Данные на начало отчетного года	Прирост (+) / снижение (-) за отчетный период	Данные на отчетную дату
1	Собственные средства (капитал) (тыс. руб.), всего, в том числе:	1 317 770 666	-75 894 885	1 241 875 781
1.1	Уставный капитал кредитной организации, в том числе:	67 760 844	0	67 760 844
1.1.1	Номинальная стоимость зарегистрированных обыкновенных акций (долей)	64 760 844	0	64 760 844
1.1.2	Номинальная стоимость зарегистрированных привилегированных акций	3 000 000	0	3 000 000
1.2	Собственные акции (доли), выкупленные у акционеров (участников)	0	0	0
1.3	Эмиссионный доход	228 054 226	0	228 054 226
1.4	Резервный фонд кредитной организации	3 527 429	0	3 527 429
1.5	Финансовый результат деятельности, принимаемый в расчет собственных средств (капитала):	476 155 960	169 709 380	645 865 340
1.5.1	прошлых лет	460 777 684	19 541 924	480 319 608
1.5.2	отчетного года	15 378 276	150 167 456	165 545 732
1.6	Нематериальные активы	506 088	725 264	1 231 352
1.7	Субординированный кредит (займ, депозит, облигационный займ)	500 000 000	-200 000 000	300 000 000
1.8	Источники (часть источников) дополнительного капитала, для формирования которых инвесторами использованы ненадлежащие активы	0	0	0
2	Нормативное значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	10.0	x	10.0
3	Фактическое значение достаточности собственных средств (капитала), (процентов)	21.5	x	17.7
4	Фактически сформированные резервы на возможные потери, (тыс. руб.), всего, в том числе:	626 996 395	79 782 046	706 778 441

Продолжение >>

Номер строки	Наименование показателя	Данные на начало отчетного года	Прирост (+) / снижение (–) за отчетный период	Данные на отчетную дату
4.1	по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности	592 928 717	74 734 405	667 663 122
4.2	по иным активам, по которым существует риск понесения потерь, и прочим потерям	8 514 031	4 288 056	12 802 087
4.3	по условным обязательствам кредитного характера, отраженным на внебалансовых счетах, и срочным сделкам	25 425 972	786 268	26 212 240
4.4	под операции с резидентами офшорных зон	127 675	–26 683	100 992


Раздел «Справочно»:

1	Формирование (доначисление) резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в отчетном периоде (тыс. руб.), всего в том числе вследствие:	375 044 621
1.1	выдачи новых ссуд	143 863 998
1.2	изменения качества ссуд	187 330 055
1.3	изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России	5 075 392
1.4	иных причин	38 775 176
2	Восстановление (уменьшение) резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности в отчетном периоде (тыс. руб.), всего в том числе вследствие:	300 310 216
2.1	списания безнадежных ссуд	6 738 069
2.2	погашения ссуд	223 971 853
2.3	изменения качества ссуд	51 034 695
2.4	изменения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленного Банком России	560 546
2.5	иных причин	18 005 053


Г.О. Греф
Президент,
Председатель Правления
ОАО «Сбербанк России»

11 марта 2011 г.




А.В. Кругалов
Главный бухгалтер
ОАО «Сбербанк России» —
директор Управления
бухгалтерского учета и отчетности

СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЯЗАТЕЛЬНЫХ НОРМАТИВАХ (ПУБЛИКУЕМАЯ ФОРМА) ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2011 ГОДА

Кредитной организации: Открытое акционерное общество «Сбербанк России»
ОАО «Сбербанк России»


Почтовый адрес: 117997, г.Москва, ул.Вавилова, 19

Код формы по ОКУД 0409813
Годовая
процент

Номер строки	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на отчетную дату	на предыдущую отчетную дату
1	Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка (Н1)	10,0	17,7	21,5
2	Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)	15,0	80,6	82,5
3	Норматив текущей ликвидности банка (Н3)	50,0	103,0	114,4
4	Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)	120,0	78,0	73,8
5	Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков (Н6)	25,0	макс. 17,9 мин. 0,1	макс. 16,1 мин. 0,1
6	Норматив максимального размера крупных кредитных рисков (Н7)	800,0	80,0	47,2
7	Норматив максимального размера кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленных банком своим участникам (акционерам) (Н9.1)	50,0	0,0	0,0
8	Норматив совокупной величины риска по инсайдерам банка (Н10.1)	3,0	0,9	0,9
9	Норматив использования собственных средств (капитала) банка для приобретения акций (долей) других юридических лиц (Н12)	25,0	0,1	0,0
10	Норматив соотношения суммы ликвидных активов сроком исполнения в ближайшие 30 календарных дней к сумме обязательств РНКО (Н15)			
11	Норматив максимальной совокупной величины кредитов клиентам – участникам расчетов на завершение расчетов (Н16)			
12	Норматив предоставления РНКО от своего имени и за свой счет кредитов заемщикам, кроме клиентов – участников расчетов (Н16.1)			
13	Норматив минимального соотношения размера предоставленных кредитов с ипотечным покрытием и собственных средств (капитала) (Н17)			


Продолжение >>

Номер строки	Наименование показателя	Нормативное значение	Фактическое значение	
			на отчетную дату	на предыдущую отчетную дату
14	Норматив минимального соотношения размера ипотечного покрытия и объема эмиссии облигаций с ипотечным покрытием (H18)			
15	Норматив максимального соотношения совокупной суммы обязательств кредитной организации – эмитента перед кредиторами, которые в соответствии с федеральными законами имеют приоритетное право на удовлетворение своих требований перед владельцами облигаций с ипотечным покрытием, и собственных средств (капитала) (H19)			


Г.О. Греф
Президент,
Председатель Правления
ОАО «Сбербанк России»

11 марта 2011 г.




А.В. Кружалов
Главный бухгалтер
ОАО «Сбербанк России» —
директор Управления
бухгалтерского учета и отчетности

Заключение независимых аудиторов

Акционерам и Наблюдательному совету
ОАО «Сбербанк России» —

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Сбербанк России» и его дочерних компаний (далее по тексту – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупных доходах, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА В ОТНОШЕНИИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРОВ

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

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО Эрст энд Ян Внешаудит

21 марта 2011 г.

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о финансовом положении


(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	719 601	725 521
Обязательные резервы на счетах в Банке России		50 532	40 572
Торговые ценные бумаги	8	66 168	91 022
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9	106 875	124 439
Средства в других банках		13 035	10 219
Кредиты и авансы клиентам	10	5 489 387	4 864 031
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	81 493	2 699
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	1 210 921	845 975
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	358 191	—
Отложенный налоговый актив	27	7 518	—
Основные средства	14	283 756	249 881
Прочие активы	15	241 050	150 707
ИТОГО АКТИВОВ		8 628 527	7 105 066
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	16	188 431	53 947
Средства физических лиц	17	4 834 459	3 787 312
Средства корпоративных клиентов	17	1 816 672	1 651 559
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	119 426	124 599
Прочие заемные средства	19	270 765	115 213
Отложенное налоговое обязательство	27	15 921	4 598
Прочие обязательства	20	92 173	69 841
Субординированные займы	21	303 513	519 061
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		7 641 360	6 326 130
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	22	87 742	87 742
Эмиссионный доход		232 553	232 553
Фонд переоценки офисной недвижимости		53 648	55 540

Продолжение >>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		24 431	(598)
Фонд накопленных курсовых разниц		(1 136)	(1 009)
Нераспределенная прибыль		585 819	403 934
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		983 057	778 162
Неконтрольная доля участия		4 110	774
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		987 167	778 936
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		8 628 527	7 105 066

Утверждено и подписано от имени Правления 21 марта 2011 года.


Г.О. Греф
 Президент,
 Председатель Правления



А.В. Кружалов
 Главный бухгалтер

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2010 год	2009 год
Процентные доходы	23	795 646	814 962
Процентные расходы	23	(299 825)	(312 245)
Чистые процентные доходы		495 821	502 717
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля	10	(153 809)	(388 932)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		342 012	113 785
Комиссионные доходы	24	130 949	105 723
Комиссионные расходы	24	(7 375)	(4 634)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		4 770	13 310
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		9 642	7 557
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		9 597	17 102
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12	(39)	(2 274)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы от переоценки иностранной валюты	25	14 072	16 228
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами		570	1 657
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		1 793	768
Отрицательная переоценка офисной недвижимости	14	—	(14 996)
Обесценение деловой репутации	15	(917)	—
Обесценение активов, удерживаемых для продажи		—	(2 967)
Резерв под обесценение прочих активов	15	(6 437)	(2 373)
Прочие операционные доходы		14 117	10 255
Операционные доходы		512 754	259 141
Операционные расходы	26	(282 619)	(229 277)
Прибыль до налогообложения		230 135	29 864
Расход по налогу на прибыль	27	(48 487)	(5 468)
Прибыль за год		181 648	24 396
Прибыль, приходящаяся на:			
— акционеров Банка		182 131	24 396
— неконтрольную долю участия		(483)	—
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка (в российских рублях на акцию)	28	8,42	1,10

Утверждено и подписано от имени Правления 21 марта 2011 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



А.О. Кружалов
Главный бухгалтер

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупных доходах

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2010 год	2009 год
Прибыль за год, признанная в отчете о прибылях и убытках		181 648	24 396
Прочие компоненты совокупного дохода:			
Переоценка офисной недвижимости:			
— Отрицательная переоценка офисной недвижимости	14	—	(21 198)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
— Доходы за вычетом расходов от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		40 823	55 556
— Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков	12	39	2 274
— Накопленные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием ценных бумаг		(9 597)	(17 102)
Влияние пересчета валют		(152)	(1 110)
Отложенный налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода:			
— Переоценка офисной недвижимости	27	39	4 257
— Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27	(6 236)	(8 141)
Итого прочих компонентов совокупного дохода за год, за вычетом налога		24 916	14 536
Совокупный доход за год		206 564	38 932
Совокупный доход за год, приходящийся на:			
— акционеров Банка		207 072	38 932
— неконтрольную долю участия		(508)	—

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Косolidированный отчет об изменениях в составе собственных средств

Принадлежащие акционерам Банка

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки офисной недвижимости
Остаток на 1 января 2009 года		87 742	232 493	74 981
Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года				
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		—	60	—
Дивиденды объявленные	29	—	—	—
Амортизация фонда переоценки офисной недвижимости, за вычетом налога		—	—	(2 500)
Объединение компаний		—	—	—
Совокупный доход, признанный за год, закончившийся 31 декабря 2009 года		—	—	(16 941)
Остаток на 31 декабря 2009 года		87 742	232 553	55 540
Изменения в составе собственных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года				
Дивиденды объявленные	29	—	—	—
Амортизация фонда переоценки офисной недвижимости, за вычетом налога		—	—	(1 931)
Приобретение дочерних компаний		—	—	—
Приобретение неконтрольной доли участия	37	—	—	—
Совокупный доход, признанный за год, закончившийся 31 декабря 2010 года		—	—	39
Остаток на 31 декабря 2010 года		87 742	232 553	53 648

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого собственных средств
(33 185)	101	388 030	750 162	—	750 162
—	—	—	60	—	60
—	—	(10 992)	(10 992)	—	(10 992)
—	—	2 500	—	—	—
—	—	—	—	774	774
32 587	(1 110)	24 396	38 932	—	38 932
(598)	(1 009)	403 934	778 162	774	778 936
—	—	(2 177)	(2 177)	—	(2 177)
—	—	1 931	—	—	—
—	—	—	—	4 211	4 211
—	—	—	—	(367)	(367)
25 029	(127)	182 131	207 072	(508)	206 564
24 431	(1 136)	585 819	983 057	4 110	987 167

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в миллионах российских рублей)

Прим.

2010 год

2009 год

Денежные средства от операционной деятельности

Проценты полученные	809 556	823 100
Проценты уплаченные	(250 681)	(266 462)
Комиссии полученные	130 669	105 198
Комиссии уплаченные	(7 140)	(4 634)
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами	1 040	2 404
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов), полученные по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	4 505	(171)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами	(14 516)	7 272
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	2 944	—
Доходы за вычетом расходов, полученные по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами	928	2 210
Прочие полученные операционные доходы	12 267	7 781
Уплаченные операционные расходы	(240 549)	(194 165)
Уплаченный налог на прибыль	(48 249)	(5 723)

Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах

400 774

476 810

Изменение в операционных активах и обязательствах

Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Банке России	(9 960)	(32 929)
Чистое снижение / (прирост) по торговым ценным бумагам	28 436	(352)
Чистое снижение по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	24 532	15 527
Чистый прирост по средствам в других банках	(2 948)	(2 640)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам	(807 732)	(131 215)
Чистый прирост по прочим активам	(76 191)	(52 752)
Чистый прирост / (снижение) по средствам других банков	130 062	(252 700)
Чистый прирост по средствам физических лиц	1 044 458	638 290

Продолжение >>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2010 год	2009 год
Чистый прирост / (снижение) по средствам корпоративных клиентов		155 431	(76 554)
Чистое снижение по выпущенным долговым ценным бумагам		(4 672)	(16 384)
Чистый прирост / (снижение) по прочим обязательствам		29 597	(138)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		911 787	564 963
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 835 415)	(674 269)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		1 178 645	168 711
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(94 636)	—
Приобретение основных средств	14	(63 082)	(52 498)
Выручка от реализации основных средств и полученные суммы страхового возмещения		410	1 357
Покупка ассоциированных компаний		(2 211)	—
Покупка дочерних компаний		(994)	(1 467)
Дивиденды полученные		1 414	188
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(815 869)	(557 978)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства		178 190	832
Погашение прочих заемных средств		(27 799)	(53 090)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(3 918)	(5 258)
Погашение субординированного займа		(214 912)	(15 897)
Проценты, уплаченные по субординированному займу		(28 992)	(41 269)
Приобретение неконтрольной доли участия	37	(367)	—
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		—	60
Дивиденды уплаченные	29	(2 205)	(11 012)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(100 003)	(125 634)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1 835)	40 421
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов		(5 920)	(78 228)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		725 521	803 749
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	719 601	725 521

Примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности — 31 декабря 2010 года

1. Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность открытого акционерного общества «Сбербанк России» (далее Сбербанк, «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Сбербанка России») подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Основные дочерние компании Группы включают иностранные коммерческие банки и другие российские и иностранные организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в [Примечании 37](#).

Банк является открытым акционерным обществом, он был основан в 1841 году, и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2010 года принадлежит 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2009 года: 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% всех выпущенных акций Банка).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет Председатель Банка России. В Наблюдательный Совет также входят представители других акционеров Банка и независимые директора. Два заместителя Председателя Банка России являются заместителями Председателя Наблюдательного Совета Банка.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария и управления активами. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России и Федеральной службой по финансовым рынкам. Иностранные банки Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с нормативным законодательством своих стран.

Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции. Данные операции включают прием средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов корпоративным клиентам, малому бизнесу и физическим лицам в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где Группа осуществляет свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных/импортных операций; конверсионные операции; расчетно-кассовое

обслуживание; услуги инкассации; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 31 декабря 2010 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через Сбербанк России, который имеет 17 (31 декабря 2009 года: 18) территориальных банков, 522 (31 декабря 2009 года: 602) отделения территориальных банков и 18 883 (31 декабря 2009 года: 19 103) филиала, а также через основные дочерние компании — ЗАО «Сбербанк Лизинг» и ООО «Сбербанк Капитал». Организационная структура Банка изменилась в четвертом квартале 2010 года, Алтайский территориальный банк был реорганизован в отделение и включен в Сибирский территориальный банк. Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через 3 дочерних банка, расположенных в Украине, Республике Беларусь и Казахстане, а также через отделение в Индии и представительство в Германии. Банк является участником государственной системы страхования вкладов, установленной Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Гарантированное возмещение по вкладам физических лиц, предусмотренное государственной системой страхования вкладов, составляет до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Среднесписочная численность сотрудников Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составила 257 046 человек (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 260 805 человек).

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

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

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Правительство Российской Федерации продолжает экономические реформы и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Текущие действия Правительства, сфокусированные на модернизации экономики России, нацелены на повышение производительности труда и качества выпускаемой продукции, а также увеличение доли отраслей, выпускающих наукоемкую продукцию и услуги. Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от подобных реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых Правительством.

В течение 2010 года Правительство Российской Федерации предпринимало меры поддержки экономики страны в целях преодоления последствий глобального финансового кризиса, начавшегося в 2008 году. Постепенное восстановление экономики сопровождалось

стабилизацией в финансовой сфере и снижением безработицы. Начиная со второго квартала 2010 года начал расти спрос на кредиты со стороны корпоративных клиентов. Постепенный рост доходов домовладений также привел к повышению спроса на кредитные продукты со стороны физических лиц.

Показатели ликвидности российского финансового сектора вернулись на докризисный уровень, что привело к повышению конкуренции между финансовыми организациями и снижению ставок кредитования. Несмотря на указанные признаки восстановления экономики России, все ещё сохраняется неопределенность в отношении её дальнейшего роста, а также возможности Группы и ее контрагентов привлекать новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Группы. Поскольку экономика России чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все ещё остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков.

Несмотря на то что Руководство Группы уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса, негативные тенденции в областях, приведенных выше, могли бы оказать отрицательное влияние на результаты деятельности и финансовую позицию Группы. При этом в настоящее время сложно оценить степень подобного воздействия.

3. Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку офисной недвижимости, инвестиционной собственности, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

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

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

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. При каждом объединении бизнеса покупатель оценивает неконтрольную долю участия в приобретенной компании по справедливой стоимости или пропорционально доле неконтрольного участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Неконтрольная доля участия — это доля в дочерних предприятиях, не принадлежащая Группе. Расходы, связанные с приобретением дочерних компаний, относятся на счета прибылей и убытков. Неконтрольная доля участия отражается в составе собственных средств.

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

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

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

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты — это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждения и комиссии, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы,

взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

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

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

Метод эффективной процентной ставки — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка — это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд

к плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

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

Кредит считается просроченным, если любой установленный платеж по кредиту просрочен по состоянию на отчетную дату. В таком случае вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии, считается просроченной. Для целей оценки кредитного риска, согласно позиции Группы, кредит считается «неработающим», если выплата суммы долга и/или процентов по нему просрочена более чем на 90 дней.

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

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

Списание активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур по возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка.

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

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

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

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

Обесценение кредитов и авансов, выданных физическим лицам. В целях анализа качества кредитного портфеля, кредиты, выданные физическим лицам, группируются по типам кредитных продуктов в отдельные субпортфели с одинаковыми характеристиками риска.

Группа анализирует каждый субпортфель исходя из срока нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

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

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

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

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

В случае если у Группы есть намерение и возможность удерживать до погашения инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, они могут быть перенесены в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. При этом справедливая стоимость таких бумаг на дату переноса становится их новой амортизированной стоимостью. Резерв накопленной переоценки ценных бумаг с фиксированным сроком до погашения амортизируется в течение срока, оставшегося до их погашения, на счета прибылей и убытков с применением метода эффективной процентной ставки.

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

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

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

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

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В данную категорию входят котируемые производные финансовые активы, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения, с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения. Руководство классифицирует финансовый актив в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их

первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в случае если Группа изменяет свои ожидания и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Группа оценивает уместность подобной реклассификации в конце каждого отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

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

Реструктурированные финансовые активы. В ходе текущей деятельности Группа реструктурирует финансовые активы, в основном кредиты.

Учет реструктуризаций, которые не ведут к прекращению признания финансовых активов. Если условия договора изменяются незначительно, реструктуризация учитывается посредством пересчета эффективной процентной ставки на основании текущей балансовой стоимости и измененных будущих денежных потоков.

Учет реструктуризаций, которые ведут к прекращению признания финансовых активов. Существенное изменение условий договора ведет к прекращению признания одного финансового актива и признанию нового финансового актива по справедливой стоимости. Следующие существенные изменения условий договора являются существенными:

- Изменение валюты, в которой номинирован денежный поток;
- Объединение или разделение нескольких финансовых инструментов;
- Приведенная стоимость новых денежных потоков, дисконтированных с применением первоначальной эффективной процентной ставки, не менее чем на 10% отличается от приведенной стоимости оставшегося денежного потока первоначального финансового актива.

В обоих случаях, если реструктуризация финансовых активов связана с финансовыми трудностями заемщика, перед признанием реструктуризации производится оценка обесценения финансовых активов.

Деловая репутация. Деловая репутация представляет собой превышение совокупной суммы стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний, отражается в составе прочих

активов или отражается отдельной статьей в отчете о финансовом положении, если ее сумма существенна. Деловая репутация, связанная с приобретением ассоциированных компаний, отражается как часть инвестиций в ассоциированные компании. Деловая репутация отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование деловой репутации на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также когда существуют признаки ее возможного обесценения. Деловая репутация относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет деловой репутации, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую была отнесена деловая репутация, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают текущую стоимость деловой репутации, связанной с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Здания и оборудование. Оборудование и здания за исключением офисной недвижимости учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. Офисная недвижимость учитывается по справедливой стоимости и переоценивается на регулярной основе до рыночной стоимости. Доходы от переоценки отражаются в составе прочих совокупных доходов. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки офисной недвижимости, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли равными долями по мере использования актива Группой. При выбытии или реализации актива оставшийся фонд переоценки переносится на счета нераспределенной прибыли полностью.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость» или «Прочие здания» и отражаются по текущей стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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

В случае обесценения стоимость зданий уменьшается до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение текущей стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над накопленной положительной переоценкой, ранее отраженной в составе прочего совокупного дохода.

Положительная переоценка актива отражается в составе прибылей и убытков в размере отрицательной переоценки того же актива, ранее признанной на счетах прибылей и убытков.

Сумма, превышающая ранее признанную в составе прибылей и убытков отрицательную переоценку, относят на счета прочего совокупного дохода.

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

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

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

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

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность — это не занятая Группой недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода, повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей.

Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости, которая отражает текущую рыночную стоимость и представляет собой сумму, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами. Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как «Доходы/ (расходы) от переоценки инвестиционной собственности». Заработанный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных доходов.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Если собственник инвестиционной собственности занимает ее, то эта собственность переводится в категорию «Основные средства» по ее текущей стоимости на дату реклассификации с последующей переоценкой и начислением амортизации.

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

Финансовая аренда. При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

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

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

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

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

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

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты на финансовые инструменты и операции своп отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости валютнообменных производных

финансовых инструментов относятся в консолидированном отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов с драгоценными металлами относятся на «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами»; изменения справедливой стоимости производных инструментов с ценными бумагами, производных инструментов на процентные ставки и прочих производных финансовых инструментов — на «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими финансовыми инструментами». Группа не применяет «учет хеджирования» согласно МСФО (IAS) 39.

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

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

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

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения дочерних компаний, кроме тех случаев, когда Группа

контролирует дивидендную политику дочерней компании, и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

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

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

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

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

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

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

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются на счетах прибылей и убытков по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает распределение во времени всех комиссий и сборов, уплаченных и полученных сторонами договора и составляющих неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затрат по сделке, а также всех прочих премий или дисконтов.

Комиссионные доходы, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за согласование

условий финансового инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не относит обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, они списываются до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, использовавшейся для оценки суммы обесценения. Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны.

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

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

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

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

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (ни одна из которых не осуществляет основную деятельность в стране с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

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

Курсовые разницы, возникающие при отражении результатов деятельности и финансового положения каждой консолидируемой компании Группы, отражены в составе прочих совокупных доходов и представлены в виде отдельного компонента собственных средств. Остаток фонда накопленных курсовых разниц, отраженный в составе собственных средств, по состоянию на 31 декабря 2010 года представлен убытками в размере 1 136 миллионов рублей (31 декабря 2009 года представлен убытками в размере 1 009 миллионов рублей). На 31 декабря 2010 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту предоставления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены ниже:

	/Российский рубль	/Украинская гривна	/Белорусский рубль	/Казахский тенге
Российский рубль /	1	0,261	98,039	4,836
Доллар США /	30,477	7,961	2987,941	147,387
Евро /	40,333	10,535	3954,215	195,050

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в [Примечании 32](#). Для целей раскрытия информации деятельность по хранению активов не включает в себя услуги по хранению ценностей в банковских ячейках. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов.

Активы в управлении. Группа учредила паевые инвестиционные фонды и выступает в качестве их управляющего. Активы фондов не являются собственностью Группы, поэтому они не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

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

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

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

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

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

4. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать

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

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство Группы применяет профессиональные суждения при оценке того, можно ли классифицировать финансовый актив в категорию финансовых активов, удерживаемых до погашения, в частности, (а) на основании намерения и возможности удерживать актив до погашения и (б) котируется ли актив на активном рынке. Если Группа более не может учитывать инвестиции в качестве удерживаемых до погашения, кроме особых случаев, например, при продаже незначительной суммы или незадолго до даты погашения, необходимо реклассифицировать данные инвестиции в категорию имеющихся в наличии для продажи. Поэтому данные инвестиции будут учитываться по справедливой, а не по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена в [Примечании 34](#).

Активный рынок для финансового инструмента существует, если его котировки можно получать свободно и на регулярной основе от биржи, дилера, брокера, промышленной группы, ценовой службы или регулирующего органа, и данные котировки представляют собой цены действительных регулярных сделок, совершающихся на рыночных условиях.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. [Примечание 32](#).

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях.

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

Операции со связанными сторонами. Основным акционером Группы является Банк России (см. [Примечание 1](#)). Примечания в данной консолидированной финансовой отчетности раскрывают операции с компаниями, контролируруемыми государством, и государственными органами власти. В данный момент Правительство Российской Федерации не публикует и не предоставляет компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или под прямым или косвенным контролем государства. Для определения объемов операций со связанными сторонами, отражаемых в консолидированной финансовой отчетности, руководством применяется профессиональное суждение. См. [Примечания 35 и 36](#).

Переоценка офисной недвижимости. Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости офисной недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость офисной недвижимости не отличается существенно от её справедливой стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2009 года. Переоцененная недвижимость амортизируется в соответствии с ее оставшимся сроком полезного использования начиная с 1 января 2010 года. Группа производит переоценку, используя специальные методы оценки и информацию о текущих операциях с недвижимым имуществом на местном рынке. Однако результаты, полученные при применении указанных методик оценки, не всегда полностью совпадают с ценами реальных сделок на рынке недвижимости.

Обесценение долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Группа определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является

значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак изменения технологий или признаки ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики или операционных и финансовых потоков денежных средств.

Изменения в представлении финансовой отчетности. В целях более достоверной и точной презентации доходов за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами в консолидированном отчете о прибылях и убытках сопоставимые данные были скорректированы согласно порядку раскрытия сумм текущего года.

Эффект перегруппировок в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлен ниже:

(в миллионах российских рублей)	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	14 078	(768)	13 310
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	—	768	768

В целях более достоверной и презентации прочих активов сопоставимые данные были скорректированы согласно новому порядку раскрытия. Эффект перегруппировок в раскрытии информации о прочих активах за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлен ниже:

(в миллионах российских рублей)	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Прочие финансовые активы			
Торговая дебиторская задолженность	—	1 603	1 603
Начисленные комиссии	—	2 153	2 153
Требования по штрафам и неустойкам	2 434	(2 434)	—
Прочие финансовые активы	3 056	281	3 337
Прочие нефинансовые активы			
Предоплата по основным средствам и прочим активам	21 806	(1 603)	20 203
Инвестиции в ассоциированные компании	—	31	31
Прочие нефинансовые активы	4 028	(31)	3 997

В целях более достоверной и точной презентации прочих обязательств сопоставимые данные были скорректированы согласно новому порядку раскрытия. Эффект перегруппировок в раскрытии информации о прочих обязательствах за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлен ниже:

(в миллионах российских рублей)	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Прочие финансовые обязательства			
Отложенные доходы от первоначального признания финансовых инструментов	3 863	(3 863)	—
Прочие нефинансовые обязательства			
Отложенные доходы от первоначального признания финансовых инструментов	—	3 863	3 863

В целях более достоверной и точной презентации операционных расходов сопоставимые данные были скорректированы согласно порядку раскрытия сумм текущего года. Эффект перегруппировок за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлен ниже:

(в миллионах российских рублей)	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассификации	Скорректированные данные
Расходы на информационные услуги и текущие административные расходы	28 726	(28 726)	—
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	6 220	11 026	17 246
Административные расходы	—	11 637	11 637
Расходы на информационные услуги	—	6 063	6 063

5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2010 года:

IFRIC 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия

распределяемых неденежных активов должны признаваться на счете прибылей и убытков за год в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам.

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

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

Документы, касающиеся усовершенствования Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО). В апреле 2009 года Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности выпустил второй сборник изменений к стандартам, главным образом с целью устранения несоответствий и уточнения текстов стандартов. Большинство изменений вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года, или после этой даты. Переходные постановления выпущены для каждого стандарта. Изменения, включенные в «Документы, касающиеся усовершенствования Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО)», выпущенные в апреле 2009 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы, за исключением следующих изменений, которые привели к изменениям в учетной политике:

- МСФО (IFRS) 5, *Долгосрочные активы*, удерживаемые для продажи и прекращаемые операции: необходимо раскрытие в отношении только тех долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, и групп выбытия, классифицируемых в качестве удерживаемых для продажи, а также прекращаемых операции, которые перечислены в МСФО 5. Требования к раскрытию прочих стандартов применяется только в случае, если это особо требуется для подобного долгосрочного актива или прекращаемой операции
- МСФО (IFRS) 8, *Раскрытие информации по операционным сегментам*: активы и обязательства операционного сегмента необходимо представить в отчетности только в случае, если данная информация используется руководством для принятия управленческих решений. В случае если руководство Группы анализирует данную информацию, Группа раскрывает ее в отчетности

- МСФО (IAS) 7, *Отчет о движении денежных средств*: только расходы, ведущие к признанию актива, могут быть учтены в составе денежного потока от инвестиционной деятельности
- МСФО (IAS) 36, *Обесценение активов*: операционный сегмент, сформированный для целей отчетности, согласно МСФО 8 выше, является наибольшей единицей, на которую можно отнести деловую репутацию, приобретенную в результате объединения бизнеса. Данное изменение не оказало влияния на Группу, поскольку тест на обесценение выполняется до группировки активов по операционным сегментам.

Вышеизложенные стандарты и интерпретации не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы, если не указано иное.

6. Новые учетные положения

Данные новые стандарты и интерпретации вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2011 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

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

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

Отложенный налог: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога — Изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). В соответствии с поправками по МСФО (IAS) 12, отложенный налог по инвестиционной собственности, учитываемой по модели расчета справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, будет определяться исходя из предположения, что текущая стоимость будет возмещена путем продажи актива. Также в поправках содержится требование, согласно которому отложенный налог по не амортизируемым активам, учитываемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, всегда должен определяться исходя из цены продажи актива. Руководство Группы не ожидает, что поправки окажут существенное влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа уже применяет указанные принципы.

IFRIC 19, «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевых инструментов. Прибыль или убыток отражается на счетах прибылей и убытков и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевых инструментов и балансовой стоимостью долга. Руководство Группы не ожидает, что данное изменение окажет существенное влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Предоплата по минимальным требованиям к финансированию» — Изменение к IFRIC 14 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия IFRIC 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Руководство Группы не ожидает, что данное изменение окажет существенное влияние на будущую консолидированную финансовую отчетность Группы.

Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка — МСФО (IFRS 9). МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке (i) финансовых активов. Основные особенности стандарта в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков. Для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято

окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в консолидированном отчете о прибылях и убытках, так как они представляют собой доходность инвестиций.

(ii) Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории учитываемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

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

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

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

- в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) текущая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной

политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО;

- в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтрольной доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были заменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3;
- пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии текущей стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода;
- пересмотренный МСФО 1 уточняет требования в области раскрытия прочего совокупного дохода по каждому компоненту собственных средств или в отчете об изменениях в составе собственных средств, или в примечаниях к финансовой отчетности;
- пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года);
- пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании;
- пересмотренная интерпретация IFRIC 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений.

Руководство Группы не ожидает, что данные изменения окажут влияние на будущую финансовую отчетность Группы.

7. Денежные средства и их эквиваленты

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Наличные средства	297 956	240 641
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	77 447	70 007
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках:		
— Российской Федерации	142 417	280 828
— других стран	167 287	107 467
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	34 494	26 578
Итого денежных средств и их эквивалентов	719 601	725 521

По состоянию на 31 декабря 2010 года денежные средства и их эквиваленты в сумме 34 494 миллиона рублей (2009 г.: 26 578 миллионов рублей) были обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 39 988 миллионов рублей (2009 г.: 31 580 миллионов рублей), которые Группа имеет право продать или перезаложить. Никакие из ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, не были проданы или перезаложены в течение 2010 и 2009 годов.

Корреспондентские счета и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенные на срок не более 30 дней, представляют собой остатки по операциям с крупнейшими широко известными иностранными банкам и ведущими российскими банками и финансовыми компаниями. В таблице ниже приведен анализ остатков с банками-контрагентами и финансовыми компаниями по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках:				
— Российской Федерации	137 890	1 478	3 049	142 417
— других стран	142 242	19 991	5 054	167 287
Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	—	1 461	33 033	34 494
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	280 132	22 930	41 136	344 198

57

финансовый отчет 2010

По состоянию на 31 декабря 2009 года анализ остатков с банками-контрагентами и финансовыми компаниями по кредитному качеству представлен в таблице ниже:

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

Кредитное качество в таблицах выше основывается на рейтинговой шкале, разработанной международными рейтинговыми агентствами.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам до погашения представлен в [Примечании 31](#). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в [Примечаниях 35 и 36](#).

8. Торговые ценные бумаги

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Облигации федерального займа (ОФЗ)	32 037	31 492
Корпоративные облигации	14 931	18 823
Муниципальные и субфедеральные облигации	11 484	13 882
Еврооблигации Российской Федерации	2 935	24 935
Облигации правительств иностранных государств	1 994	—
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	16	15
Итого долговых торговых ценных бумаг	63 397	89 147
Корпоративные акции	2 771	1 875
Итого торговых ценных бумаг	66 168	91 022

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ в портфеле Группы — с января 2011 года по февраль 2036 года (2009 г.: с января 2010 года по февраль 2036 года); ставка купона по ОФЗ составляет 3% – 12% годовых (2009 г.: 0% — 13% годовых) и доходность к погашению — от 2% до 9% годовых (2009 г.: от 5% до 14% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранных валютах, выпущенными крупными российскими компаниями. Срок погашения этих облигаций — с февраля 2011 года по сентябрь 2028 года (2009 г.: с января 2010 года по сентябрь 2028 года); ставка купона по ним составляет 5% — 18% годовых (2009 г.: 4% — 19% годовых) и доходность к погашению от 3% до 18% годовых (2009 г.: от 3% до 39% годовых), в зависимости от выпуска.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и Евро, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Срок погашения этих облигаций — с апреля 2011 года по июнь 2022 года (2009 г.: с марта 2010 года по июнь 2017 года); ставка купона по ним составляет 5% — 18% годовых (2009 г.: 6% — 19% годовых) и доходность к погашению от 5% до 9% годовых (2009 г.: от 7% до 39% годовых), в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения Еврооблигаций — с июля 2018 года по март 2030 года (2009 г.: с июля 2018 года по март 2030 года); ставка купона по Еврооблигациям составляет 5% - 13% годовых (2009 г.: 8% - 13% годовых) и доходность к погашению — от 5% до 6% годовых (2009 г.: от 5% до 6% годовых), в зависимости от выпуска.

Облигации правительств иностранных государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранной валюте, выпущенными правительствами иностранных государств и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения данных бумаг — с декабря 2012 года по март 2021 года. Ставка купона по ним составляет 6% — 9% годовых и доходность к погашению — от 4% до 19% годовых, в зависимости от выпуска.

ОВГВЗ являются процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Срок погашения данных облигаций — в мае 2011 года (2009 г.: в мае 2011 года). Ставка купона по ним составляет 3% годовых (2009 г.: 3% годовых), доходность к погашению — 2% годовых (2009 г.: 3% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные акции представлены, в большинстве, акциями крупных российских металлургических и нефтегазовых компаний, котируемые на организованном рынке. По состоянию на 31 декабря 2009 года корпоративные акции представлены, в большинстве, акциями нефтегазовых, металлургических и транспортных компаний.

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

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

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	32 037	—	—	32 037
Корпоративные облигации	5 255	7 369	2 307	14 931
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 042	10 309	133	11 484
Еврооблигации Российской Федерации	2 935	—	—	2 935
Облигации правительств иностранных государств	347	1 647	—	1 994
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	16	—	—	16
Итого долговых торговых ценных бумаг	41 632	19 325	2 440	63 397

По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации, не имеющие рейтинга, содержат облигации с рейтингом «дефолт» справедливой стоимостью 152 миллиона рублей. В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

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

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе торговых ценных бумаг отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по справедливой стоимости 14 715 миллионов рублей (2009 г.: 18 105 миллионов рублей), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе торговых ценных бумаг отражены Еврооблигации Российской Федерации по справедливой стоимости 6 348 миллионов рублей, также заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения. См. [Примечание 32](#) и [35](#).

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года у Группы отсутствовали долговые торговые ценные бумаги с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения. Все торговые долговые ценные бумаги являются непросроченными.

Анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлен в [Примечании 31](#). Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в [Примечании 36](#).

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

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Облигации федерального займа (ОФЗ)	76 698	94 251
Корпоративные облигации	4 648	7 153
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 625	3 880
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	82 971	105 284
Корпоративные акции	23 904	19 155
Итого ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	106 875	124 439

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ в портфеле Группы — с января 2011 года по ноябрь 2021 года (2009 г.: с января 2010 года по ноябрь 2021 года); ставка купона по ОФЗ составляет 0% — 8% годовых (2009 г.: 0% — 13% годовых) и доходность к погашению — от 2% до 7% годовых (2009 г.: от 5% до 14% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранных валютах, выпущенными крупными российскими компаниями. Срок погашения этих облигаций — с февраля 2011 года по декабрь 2011 года

(2009 г.: с января 2010 года по май 2012 года); ставка купона по ним составляет 5% — 9% годовых (2009 г.: 5% — 17% годовых) и доходность к погашению от 1% до 6% годовых (2009 г.: от 5% до 28% годовых), в зависимости от выпуска.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Срок погашения этих облигаций — с августа 2011 года по июнь 2015 года (2009 г.: с июля 2010 года по июнь 2015 года); ставка купона по ним составляет 8% — 12% годовых (2009 г.: 8% — 14% годовых) и доходность к погашению от 7% до 8% годовых (2009 г.: от 9% до 22% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены котируемыми и некотируемыми акциями крупных российских компаний, оценка стоимости которых была произведена на основе профессиональных суждений руководства Группы и оценочных моделей с применением имеющейся рыночной информации. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года корпоративные акции, в большинстве, представлены акциями нефтегазовых компаний и строительной компании.

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

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, что включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	76 698	—	—	76 698
Корпоративные облигации	4 233	—	415	4 648
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 386	239	—	1 625
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	82 317	239	415	82 971

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

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

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по справедливой стоимости 31 520 миллионов рублей (2009 г.: 39 658 миллионов рублей), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. См. [Примечание 32](#) и [35](#).

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, не имеют обеспечения. Все долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, являются непросроченными.

Анализ ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по структуре валют и срокам до погашения представлен в [Примечании 31](#). Информация в отношении ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, выпущенных связанными сторонами, представлена в [Примечании 36](#).

10. Кредиты и авансы клиентам

В таблицах ниже приводится анализ качества кредитного портфеля Группы в разрезе классов ссуд по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года. В целях данной консолидированной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае

общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода, считается просроченной.

31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	2 519 062	189 630	2 708 692
Специализированное кредитование юридических лиц	1 900 813	262 673	2 163 486
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	598 304	37 385	635 689
Жилищное кредитование физических лиц	572 339	31 439	603 778
Автокредитование физических лиц	76 792	3 473	80 265
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	5 667 310	524 600	6 191 910
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(276 906)	(425 617)	(702 523)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	5 390 404	98 983	5 489 387

31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	2 025 522	180 800	2 206 322
Специализированное кредитование юридических лиц	1 760 286	299 698	2 059 984
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	526 373	37 991	564 364
Жилищное кредитование физических лиц	482 445	30 342	512 787
Автокредитование физических лиц	96 649	3 739	100 388
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	4 891 275	552 570	5 443 845
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(190 956)	(388 858)	(579 814)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	4 700 319	163 712	4 864 031

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, субъектам Российской Федерации и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных

средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Большинство коммерческих кредитов предоставляется на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование и кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика. Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам представлены ссудами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и реконструкцией недвижимости, а также с автокредитами. Данные кредиты включают ссуды на неотложные нужды и овердрафты.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты носят долгосрочный характер и обеспечены залогом недвижимости.

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

В таблице ниже представлен анализ ссуд и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)				
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 457 676	(106 849)	2 350 827	4,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	6 895	(2 234)	4 661	32,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	4 480	(2 261)	2 219	50,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7 058	(4 552)	2 506	64,5%

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	10 398	(6 910)	3 488	66,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	124 081	(117 807)	6 274	94,9%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	2 610 588	(240 613)	2 369 975	9,2%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	61 386	(39 929)	21 457	65,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	1 616	(1 378)	238	85,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	—	—	—	—
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3 896	(2 688)	1 208	69,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 861	(2 423)	438	84,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	28 345	(25 898)	2 447	91,4%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	98 104	(72 316)	25 788	73,7%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	2 708 692	(312 929)	2 395 763	11,6%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 835 754	(77 060)	1 758 694	4,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	16 715	(3 805)	12 910	22,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 043	(897)	1 146	43,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	5 827	(3 330)	2 497	57,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	3 927	(2 867)	1 060	73,0%

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	63 018	(57 148)	5 870	90,7%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	1 927 284	(145 107)	1 782 177	7,5%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	65 059	(36 916)	28 143	56,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	5 086	(5 072)	14	99,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	208	(200)	8	96,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	689	(689)	—	100,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1 575	(1 453)	122	92,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	163 585	(131 345)	32 240	80,3%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	236 202	(175 675)	60 527	74,4%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	2 163 486	(320 782)	1 842 704	14,8%
Итого кредитов юридическим лицам	4 872 178	(633 711)	4 238 467	13,0%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	598 304	(9 776)	588 528	1,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	6 521	(159)	6 362	2,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 014	(141)	1 873	7,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 324	(170)	1 154	12,8%

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 177	(490)	1 687	22,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	25 349	(25 349)	—	100,0%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	635 689	(36 085)	599 604	5,7%
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	572 339	(5 139)	567 200	0,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	3 979	(242)	3 737	6,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1 669	(236)	1 433	14,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 206	(246)	960	20,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 060	(891)	1 169	43,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	22 525	(22 525)	—	100,0%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	603 778	(29 279)	574 499	4,8%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	76 792	(1 237)	75 555	1,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	682	(20)	662	2,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	248	(17)	231	6,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	152	(18)	134	11,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	300	(65)	235	21,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	2 091	(2 091)	—	100,0%
Итого автокредитов физическим лицам	80 265	(3 448)	76 817	4,3%

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Итого кредитов физическим лицам	1 319 732	(68 812)	1 250 920	5,2%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года	6 191 910	(702 523)	5 489 387	11,3%

В таблице ниже представлен анализ ссуд и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 968 452	(68 724)	1 899 728	3,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	13 910	(4 863)	9 047	35,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	7 159	(3 472)	3 687	48,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7 597	(3 897)	3 700	51,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	20 011	(12 757)	7 254	63,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	95 717	(69 741)	25 976	72,9%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	2 112 846	(163 454)	1 949 392	7,7%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	57 070	(27 562)	29 508	48,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	47	—	47	0,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	425	(344)	81	80,9%

Продолжение >>

69

финансовый отчет 2010

(в миллионах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 684	(1 676)	8	99,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	8 291	(5 166)	3 125	62,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	25 959	(23 286)	2 673	89,7%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	93 476	(58 034)	35 442	62,1%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	2 206 322	(221 488)	1 984 834	10,0%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 731 758	(67 328)	1 664 430	3,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	16 027	(4 395)	11 632	27,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	16 021	(4 395)	11 626	27,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	8 133	(4 500)	3 633	55,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	6 569	(3 481)	3 088	53,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	65 381	(47 809)	17 572	73,1%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	1 843 889	(131 908)	1 711 981	7,2%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	28 528	(12 356)	16 172	43,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	2 052	(1 138)	914	55,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	218	(133)	85	61,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	2 638	(2 464)	174	93,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	22 691	(10 960)	11 731	48,3%

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	159 968	(128 100)	31 868	80,1%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	216 095	(155 151)	60 944	71,8%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	2 059 984	(287 059)	1 772 925	13,9%
Итого кредитов юридическим лицам	4 266 306	(508 547)	3 757 759	11,9%

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам

Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе

Непросроченные ссуды	526 373	(8 926)	517 447	1,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	4 761	(488)	4 273	10,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 339	(476)	1 863	20,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 506	(446)	1 060	29,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 923	(1 440)	1 483	49,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	26 462	(26 462)	—	100,0%

Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	564 364	(38 238)	526 126	6,8%
---	----------------	-----------------	----------------	-------------

Жилищное кредитование физических лиц

Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе

Непросроченные ссуды	482 445	(4 418)	478 027	0,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	4 014	(725)	3 289	18,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2 373	(803)	1 570	33,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1 574	(776)	798	49,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2 866	(2 538)	328	88,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	19 515	(19 515)	—	100,0%

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Итого жилищных кредитов физическим лицам	512 787	(28 775)	484 012	5,6%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	96 649	(1 642)	95 007	1,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	718	(120)	598	16,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	397	(120)	277	30,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	245	(108)	137	44,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	436	(321)	115	73,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	1 943	(1 943)	—	100,0%
Итого автокредитов физическим лицам	100 388	(4 254)	96 134	4,2%
Итого кредитов физическим лицам	1 177 539	(71 267)	1 106 272	6,1%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года	5 443 845	(579 814)	4 864 031	10,7%

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	1 группа	2 группа	3 группа	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	161 500	1 273 414	1 022 762	2 457 676
Специализированное кредитование юридических лиц	80 026	793 995	961 733	1 835 754
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	5 685	590 441	2 178	598 304
Жилищное кредитование физических лиц	7 214	563 935	1 190	572 339
Автокредитование физических лиц	425	76 258	109	76 792
Итого	254 850	3 298 043	1 987 972	5 540 865

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

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

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

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

Согласно определению, принятому Группой для целей внутренней оценки кредитного риска заемщика, ссуда попадает в категорию неработающих кредитов, если платеж по основной сумме долга и/или процентам просрочен более чем на 90 дней.

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2010 года приведен ниже:

(в миллионах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	165 685	(153 038)	12 647	92,4%
Специализированное кредитование юридических лиц	232 105	(192 813)	39 292	83,1%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	27 526	(25 839)	1 687	93,9%
Жилищное кредитование физических лиц	24 585	(23 416)	1 169	95,2%
Автокредитование физических лиц	2 391	(2 156)	235	90,2%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года	452 292	(397 262)	55 030	87,8%

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

(в миллионах российских рублей)	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	149 978	(110 950)	39 028	74,0%
Специализированное кредитование юридических лиц	254 609	(190 350)	64 259	74,8%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	29 385	(27 902)	1 483	95,0%
Жилищное кредитование физических лиц	22 381	(22 053)	328	98,5%
Автокредитование физических лиц	2 379	(2 264)	115	95,2%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года	458 732	(353 519)	105 213	77,1%

Кредиты, условия которых были пересмотрены. В таблице ниже представлена информация о кредитах, условия предоставления которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года. В таблице приведена текущая стоимость пересмотренных кредитов в разрезе классов.

(в миллионах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
31 декабря 2010 года:						
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	402 606	171 884	6 824	1 958	38	583 310
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	96 571	54 160	3 299	10 197	184	164 411
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены (до вычета резерва под обесценение)	499 177	226 044	10 123	12 155	222	747 721
31 декабря 2009 года:						
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	375 723	156 981	917	804	32	534 457
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	76 913	27 407	2 093	5 890	22	112 325
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены (до вычета резерва под обесценение)	452 636	184 388	3 010	6 694	54	646 782

Резерв под обесценение кредитного портфеля. Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Автокредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	221 488	287 059	38 238	28 775	4 254	579 814
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	118 880	35 863	(1 041)	832	(725)	153 809
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	(27 439)	(2 140)	(1 112)	(328)	(81)	(31 100)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	312 929	320 782	36 085	29 279	3 448	702 523

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

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

Обеспечение ссудной задолженности. Наилучшая оценка справедливой стоимости обеспечения по просроченным ссудам по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлена в таблице ниже:

	2010		2009	
	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц
(в миллионах российских рублей)				
Наилучшая оценка справедливой стоимости обеспечения по просроченным ссудам, оценка обеспечения которых производится на коллективной основе, обеспечением по которым являются:				
— объекты недвижимости	130 308	77 818	96 410	87 299
— оборудование / транспорт	58 650	33 026	43 175	41 399
— товары в обороте	53 883	1 415	53 006	1 710
— обращающиеся ценные бумаги	—	5 527	—	13 166
— прочие активы	31 663	118 083	17 360	56 794
Наилучшая оценка справедливой стоимости обеспечения по просроченным индивидуально обесцененным ссудам, обеспечением по которым являются:				
— объекты недвижимости	292 844	79 458	176 438	322 075
— оборудование / транспорт	27 933	35 219	30 106	37 356
— товары в обороте	8 161	136	1 783	506
— обращающиеся ценные бумаги	2 100	46 769	40 385	45 253
— прочие активы	12 831	167 062	2 827	98 478
Итого	618 373	564 513	461 490	704 036

Оценка справедливой стоимости обеспечения по просроченным ссудам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, а также ссудам юридическим лицам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, определена кредитными управлениями Группы на основе внутренней методологии. Политика Группы относительно требований к залогу представлена в [Примечании 31](#).

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

Инвестиции в финансовый лизинг. В состав портфеля специализированных кредитов юридическим лицам включены чистые инвестиции в финансовый лизинг. Анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлен в таблице ниже:

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	72 717	49 965
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(21 274)	(14 380)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	51 443	35 585
За вычетом резерва под обесценение	(1 033)	(1 119)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение	50 410	34 466

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года представлен в таблице ниже:

(в миллионах российских рублей)	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	18 567	(325)	18 242
От 1 до 5 лет	29 303	(657)	28 646
Более 5 лет	3 573	(51)	3 522
Итого по состоянию на 31 декабря 2010 года	51 443	(1 033)	50 410

Анализ по срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2009 года представлен в таблице ниже:

(в миллионах российских рублей)	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	10 371	(577)	9 794
От 1 до 5 лет	22 615	(498)	22 117
Более 5 лет	2 599	(44)	2 555
Итого по состоянию на 31 декабря 2009 года	35 585	(1 119)	34 466

Анализ по срокам до погашения минимальных лизинговых платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлен в таблице ниже:

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Менее 1 года	19 662	13 890
От 1 до 5 лет	41 593	32 234
Более 5 лет	11 462	3 841
Итого	72 717	49 965

Концентрация кредитного портфеля. Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	1 319 732	21,3	1 177 539	21,7
Торговля	1 008 025	16,3	960 385	17,7
Услуги	1 001 330	16,2	748 240	13,7
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	585 394	9,5	511 658	9,4
Строительство	404 601	6,5	408 307	7,5
Машиностроение	317 588	5,1	347 222	6,4
Металлургия	300 806	4,9	273 814	5,0
Химическая промышленность	216 833	3,5	186 790	3,4
Энергетика	208 797	3,4	172 623	3,2
Нефтегазовая промышленность	177 495	2,9	157 078	2,9
Телекоммуникации	168 042	2,7	164 934	3,0
Государственные и муниципальные учреждения	153 280	2,5	94 004	1,7
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	147 540	2,4	109 211	2,0
Деревообрабатывающая промышленность	49 609	0,8	43 955	0,8
Прочее	132 838	2,0	88 085	1,6
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	6 191 910	100,0	5 443 845	100,0

В отрасль «Услуги» включены кредиты, выданные холдинговым и многопрофильным компаниям.

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы было 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 29 300 миллионов рублей

(31 декабря 2009 г.: 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 23 000 миллионов рублей). Общий объем этих кредитов составил 1 401 637 миллионов рублей или 22,6% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2009 г.: 1 240 189 миллионов рублей или 22,8%).

Сумма начисленных процентных доходов по индивидуально обесцененным кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составила 8 322 миллиона рублей (2009 г.: 3 297 миллионов рублей).

В процентные доходы по кредитам и авансам клиентам в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражены штрафы и пени, полученные от заемщиков, в размере 10 759 миллионов рублей (2009 г.: 5 828 миллионов рублей).

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам раскрыта в [Примечании 34](#). Анализ по структуре валют и срокам до погашения кредитов и авансов клиентам представлен в [Примечании 31](#). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в [Примечании 35](#) и [36](#).

11. Ценные бумаги, заложенные по договорам репо

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо		
Еврооблигации Российской Федерации	12 150	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо		
Еврооблигации Российской Федерации	47 027	—
Корпоративные облигации	13 484	583
Корпоративные акции	8 276	2 116
Облигации правительств иностранных государств	556	—
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо	81 493	2 699

Ценные бумаги, заложенные по договорам репо, представляют собой ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по договорам прямого репо, которые контрагент имеет право продать или перезаложить согласно договора или в соответствии с законодательством. По состоянию на 31 декабря 2010 года средства, полученные Группой по договорам прямого репо, отражены по статье Средства корпоративных клиентов в размере 5 968 миллионов рублей (2009 г.: 2 174 миллиона рублей). См. [Примечание 17](#). Средства в размере 61 803 миллиона рублей (2009 г.: 111 миллионов рублей), полученные по договорам прямого репо с другими банками, отражены по статье Средства других банков. См. [Примечание 16](#).

Еврооблигации Российской Федерации, включенные в портфель торговых ценных бумаг и инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо, имеют срок погашения с июля 2018 года по март 2030 года; ставка

купона по ним составляет от 8% до 13% годовых и доходность к погашению от 5% до 6% годовых, в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации, включенные в портфель инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, заложенные по договорам репо, имеют срок погашения с января 2012 года по ноябрь 2019 года (2009 г.: ноябрь 2014 года); ставка купона по ним составляет 6% — 10% годовых (2009 г.: 6% — 9% годовых) и доходность к погашению от 2% до 8% годовых (2009 г.: от 6% до 8% годовых), в зависимости от выпуска.

Облигации правительств иностранных государств, включенные в портфель инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, заложенные по договорам репо, представлены процентными ценными бумагами с номиналом в иностранной валюте, выпущенными правительствами иностранных государств и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения данных бумаг наступает в октябре 2012 года. Ставка купона по ним составляет 20% годовых и доходность к погашению — 14% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные акции, заложенные по договорам репо, представлены акциями крупных российских нефтегазовых и металлургических компаний, обращающимися на организованном рынке. По состоянию на 31 декабря 2009 года корпоративные акции представлены котируемыми акциями российских нефтегазовых компаний.

В таблице ниже приводится анализ ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Итого
Еврооблигации Российской Федерации	59 177	—	59 177
Корпоративные облигации	7 620	5 864	13 484
Облигации правительств иностранных государств	—	556	556
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	66 797	6 420	73 217

В таблице ниже приводится анализ ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Итого
Корпоративные облигации	552	31	583
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	552	31	583

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Все корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, являются непросроченными. У Группы отсутствуют долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо, с пересмотренными условиями.

Валютный анализ и анализ по срокам до погашения ценных бумаг, заложенных по договорам репо, приведен в [Примечании 31](#). Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в [Примечании 36](#).

12. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Облигации Банка России	433 585	221 080
Облигации федерального займа (ОФЗ)	348 353	213 540
Корпоративные облигации	275 563	244 142
Муниципальные и субфедеральные облигации	50 219	87 948
Облигации правительств иностранных государств	17 899	6 979
Еврооблигации Российской Федерации	4 950	54 480
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 130 569	828 169
Корпоративные акции	80 352	17 806
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 210 921	845 975

Облигации Банка России представлены бескупонными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Центральным Банком Российской Федерации, и свободно обращающимися на внутреннем рынке. Срок погашения этих облигаций — март 2011 года (2009 г.: март 2010 года и июнь 2010 года), доходность к погашению 4% годовых (2009 г.: от 6% до 7% годовых).

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют срок погашения с января 2011 года по февраль 2036 года (2009г.: с января 2010 года по февраль 2036 года); ставка купона по ним составляет 0% — 12% годовых (2009г.: 0% — 13% годовых) и доходность к погашению от 2% до 10% годовых (2009 г.: 5% до 14% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранной валюте, выпущенными крупными российскими компаниями и компаниями из стран СНГ. Срок погашения этих облигаций — с февраля 2011 года по ноябрь 2025 года (2009 г.: с января 2010 года по август 2037 года); ставка купона по ним составляет 1% — 18% годовых (2009 г.: 4% — 19% годовых) и доходность к погашению от 2% до 34% годовых (2009 г.: от 3% до 39% годовых), в зависимости от выпуска.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и Евро, выпущенными муниципальными и субфедеральными органами власти Российской Федерации. Срок погашения муниципальных и субфедеральных облигаций — с апреля 2011 года по июнь 2022 года (2009 г.: с марта 2010 года по июнь 2017 года); ставка купона по ним составляет 5% — 18% годовых (2009 г.: 5% — 18% годовых) и доходность к погашению от 2% до 9% годовых (2009 г.: от 3% до 26% годовых), в зависимости от выпуска.

Облигации правительств иностранных государств представлены процентными и беспроцентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранной валюте, выпущенными правительствами иностранных государств. Эти облигации имеют срок погашения с февраля 2011 года по октябрь 2020 года (2009 г.: с января 2010 года по сентябрь 2014 года); ставка купона по ним составляет 4% — 20% годовых (2009 г.: 0% — 20% годовых) и доходность к погашению — от 2% до 20% годовых (2009 г.: от 2% до 14% годовых), в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающимися на международном рынке. Еврооблигации Российской Федерации имеют срок погашения с июля 2018 года по март 2030 года (2009 г.: с июля 2018 года по март 2030 года), ставка купона по ним составляет 8% — 13% годовых (2009 г.: 8% — 13% годовых) и доходность к погашению — от 5% до 6% годовых (2009 г.: от 5% до 6% годовых).

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний и компаний из стран СНГ, как обращающимися, так и не обращающимися на организованном рынке. По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные акции представлены, в большинстве, акциями нефтегазовых, энергетических, коммуникационных, транспортных, финансовых и металлургических компаний. По состоянию на 31 декабря 2009 года корпоративные акции представлены, в большинстве, акциями нефтегазовых, металлургических, коммуникационных и транспортных компаний.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основании их рыночных котировок и моделей оценки с применением данных, наблюдаемых, а также не наблюдаемых на открытом рынке. По оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2010 года убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составил 39 миллионов рублей и был отражен в составе отчета о прибылях и убытках (2009 г.: 2 274 миллиона рублей). Нереализованные прибыль/(убытки) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющие собой убытки от их обесценения, отражены в составе прочих компонентов совокупного дохода и в составе собственных средств по статье «Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии



для продажи» в размере прибыли в 24 431 миллион рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года (2009 г.: в размере убытка в 598 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, имеются полностью обесцененные корпоративные облигации номинальной стоимостью 91 миллион рублей (2009 г.: 0 миллионов рублей). Условия по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, не подвергались пересмотру.

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

(в миллионах российских рублей)	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации Банка России	433 585	—	—	433 585
Облигации федерального займа (ОФЗ)	348 353	—	—	348 353
Корпоративные облигации	140 463	100 485	34 615	275 563
Муниципальные и субфедеральные облигации	32 769	17 314	136	50 219
Облигации правительств иностранных государств	6 377	11 448	74	17 899
Еврооблигации Российской Федерации	4 950	—	—	4 950
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	966 497	129 247	34 825	1 130 569

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав корпоративных облигации, не имеющих рейтинга, включены облигации с рейтингом «дефолт» справедливой стоимостью 287 миллионов рублей.

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

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

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

В составе инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по справедливой стоимости 42 498 миллионов рублей (2009 г.: 65 299 миллионов рублей) и Еврооблигации Российской Федерации по справедливой стоимости 5 миллионов рублей (2009 г.: 13 768 миллионов рублей), заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. См. [Примечание 32](#) и [35](#).

Анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по структуре валют и срокам до погашения представлен в [Примечании 31](#). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в [Примечаниях 35](#) и [36](#).

13. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Облигации федерального займа (ОФЗ)	227 328	—
Муниципальные и субфедеральные облигации	86 052	—
Корпоративные облигации	44 512	—
Облигации правительств иностранных государств	299	—
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	358 191	—

Во втором и в третьем кварталах 2010 года Группа изменила свои суждения относительно части инвестиций в федеральные и муниципальные облигации, классифицируемые ранее как имеющиеся в наличии для продажи. Принимая во внимание данные суждения, а также возможность Группы удерживать инвестиционные ценные бумаги до погашения, данные инвестиции были реклассифицированы из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию удерживаемых до погашения. Справедливая стоимость реклассифицированных ценных бумаг на дату реклассификации составила 257 809 миллионов рублей.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют срок погашения с июня 2011 года по январь 2019 года; ставка купона по ним составляет 0% — 12% годовых и доходность к погашению от 4% до 7% годовых, в зависимости от выпуска.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными и субфедеральными органами власти Российской Федерации. Срок погашения муниципальных и субфедеральных облигаций — с декабря 2011 года по сентябрь 2016 года; ставка купона по ним составляет 8% — 18% годовых и доходность к погашению от 6% до 8% годовых, в зависимости от выпуска. Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях и иностранной валюте, выпущенными крупными российскими

и компаниями из стран СНГ. Срок погашения этих облигаций — с февраля 2011 года по ноябрь 2017 года; ставка купона по ним составляет 5% — 15% годовых и доходность к погашению от 2% до 15% годовых, в зависимости от выпуска.

Облигации правительств иностранных государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в иностранной валюте, выпущенными органами власти иностранных государств. Эти облигации имеют срок погашения с сентября 2014 года июль 2020 года; ставка купона по ним составляет от 2% до 11% годовых, в зависимости от выпуска, и доходность к погашению — 11% годовых.

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	227 328	—	—	227 328
Муниципальные и субфедеральные облигации	70 629	15 423	—	86 052
Корпоративные облигации	14 478	24 514	5 520	44 512
Облигации правительств иностранных государств	—	225	74	299
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	312 435	40 162	5 594	358 191

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, отражены облигации федерального займа (ОФЗ) по текущей стоимости 37 044 миллионов рублей, заблокированные на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. См. [Примечание 32](#) и [35](#).

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Все долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, являются непросроченными.

Оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, раскрыта в [Примечании 34](#). Валютный анализ и анализ по срокам до погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведен в [Примечании 31](#). Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в [Примечании 36](#).

14. Основные средства

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Офисная недвижи- мость	Прочие здания	Офисное и компью- терное оборудова- ние	Автомо- били и другое оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость на 1 января 2009 года		202 408	—	88 158	12 694	9 712	312 972
Накопленная амортизация		—	—	(54 928)	(6 566)	—	(61 494)
Остаточная стоимость на 1 января 2009 года		202 408	—	33 230	6 128	9 712	251 478
Приобретения		6 943	—	25 762	3 541	16 252	52 498
Приобретения, связанные с приобретением компаний		2 877	2 462	506	5 930	3 039	14 814
Переводы		13 446	—	—	—	(13 446)	—
Выбытия — по первоначальной или переоцененной стоимости		(2 106)	—	(3 210)	(1 723)	(1 789)	(8 828)
Выбытия накопленной амортизации		38	—	3 203	1 492	—	4 733
Амортизационные отчисления	26	(6 935)	(34)	(19 390)	(2 261)	—	(28 620)
Отрицательная переоценка офисной недвижимости, отраженная в отчете о прибылях и убытках		(14 996)	—	—	—	—	(14 996)
Отрицательная переоценка офисной недвижимости, признанная в совокупном доходе		(21 198)	—	—	—	—	(21 198)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года		180 477	2 428	40 101	13 107	13 768	249 881
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2009 года		181 065	2 462	111 216	20 442	13 768	328 953
Накопленная амортизация		(588)	(34)	(71 115)	(7 335)	—	(79 072)
Приобретения		12 191	1 585	29 613	2 798	16 895	63 082

Продолжение >>

18

финансовый отчет 2010

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Офисная недвижи- мость	Прочие здания	Офисное и компью- терное оборудова- ние	Автомо- били и другое оборудова- ние	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Приобретения, связанные с приобретением компаний		979	3 531	78	4 147	2 137	10 872
Переводы		7 965	—	—	—	(7 965)	—
Выбытия — по первоначальной или переоцененной стоимости		(2 300)	(54)	(4 159)	(5 407)	(1 705)	(13 625)
Выбытия накопленной амортизации		18	2	4 060	1 825	—	5 905
Амортизационные отчисления	26	(5 694)	(34)	(22 852)	(3 779)	—	(32 359)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года		193 636	7 458	46 841	12 691	23 130	283 756
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2010 года		199 900	7 524	136 748	21 980	23 130	389 282
Накопленная амортизация		(6 264)	(66)	(89 907)	(9 289)	—	(105 526)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование зданий Группы. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость» или «Прочие здания».

Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2009 года. Справедливая стоимость офисной недвижимости была определена с использованием соответствующих методик оценки и информации о сделках на региональных рынках недвижимости. В случае если бы офисная недвижимость была отражена по стоимости приобретения за вычетом амортизации, ее текущая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года составила бы 126 885 миллионов рублей (2009 г.: 128 663 миллиона рублей). Ниже представлена сверка данной суммы с текущей стоимостью офисной недвижимости:

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Офисная недвижимость по переоцененной стоимости в отчете о финансовом положении	193 636	180 477
Фонд переоценки, представленный в составе собственных средств	(53 648)	(55 540)
Отрицательная переоценка офисной недвижимости, представленная в отчете о прибылях и убытках	—	14 996

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Разница между накопленной амортизацией, основанной на первоначальной стоимости и основанной на переоцененной стоимости	(13 103)	(11 270)
Офисная недвижимость по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации	126 885	128 663

По состоянию на 31 декабря 2010 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью амортизированное имущество на сумму 27 741 миллион рублей (2009 г.: 31 821 миллион рублей); автомобили и другое оборудование включают полностью амортизированное имущество на сумму 1 120 миллионов рублей (2009 г.: 2 613 миллионов рублей).

15. Прочие активы

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты по пластиковым картам	91 219	52 324
Производные финансовые инструменты	9 257	3 965
Расчеты по конверсионным операциям	6 196	4 645
Торговая дебиторская задолженность	5 259	1 603
Начисленные комиссии	2 758	2 153
Средства в расчетах	118	1 502
Прочие финансовые активы	3 937	3 337
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(2 162)	(4 008)
Итого прочих финансовых активов	116 582	65 521
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата по основным средствам и прочим активам	39 258	20 203
Драгоценные металлы	34 767	37 490
Запасы небанковских дочерних компаний	11 589	3 444
Деловая репутация	8 251	469
Инвестиционная собственность	5 414	2 499
Предоплаты по налогам (за исключением налога на прибыль)	4 230	741
Нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний	4 170	2 736
Неисключительные права пользования	4 091	2 620
Расходы будущих периодов	2 840	3 280
Инвестиции в ассоциированные компании	2 479	31
Авансовые платежи по налогу на прибыль	929	5 752
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	402	3 370

Продолжение >>



(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Прочие нефинансовые активы	8 658	3 997
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(2 610)	(1 446)
Итого прочих нефинансовых активов	124 468	85 186
Итого прочих активов	241 050	150 707

По состоянию на 31 декабря 2010 года незавершенные расчеты по пластиковым картам в размере 91 219 миллионов рублей (2009 г.: 52 324 миллиона рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Группы по пластиковым картам, подлежащую погашению в течение 30 дней.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе инвестиций в ассоциированные компании отражена компания, приобретенная Группой в 2010 году, ОАО «Детский Мир — Центр», специализирующаяся на продаже товаров для детей. Группа приобрела 25% плюс одну акцию в уставном капитале, а также опцион на продажу, который позволяет реализовать эти акции в течение трех лет по фиксированной цене. Опцион учтен в составе производных финансовых инструментов. Опцион может быть исполнен до даты погашения в случае выполнения ряда условий, указанных в договоре.

По состоянию на 31 декабря 2009 года внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, включали активы, полученные Группой от своих заемщиков по договору об отступном, которые были реализованы в 2010 году.

В таблице ниже приведен анализ нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Права на разработку нефтяных месторождений	2 598	—
Клиентская база	1 483	1 872
Долгосрочные права на аренду земли	—	641
Прочие	89	223
Итого нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний	4 170	2 736

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Средства в расче- тах	Прочие фи- нансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие не- финансо- вые ак- тивы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2010 года	385	3 623	1 111	335	5 454
Чистый расход от создания резерва под обесценение прочих активов, созданный в течение года	(308)	5 458	(26)	1 313	6 437
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные	—	(6 996)	(2)	(121)	(7 119)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2010 года	77	2 085	1 083	1 527	4 772

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение прочих активов в течение 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	Средства в расче- тах	Прочие фи- нансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие не- финансо- вые ак- тивы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января 2009 года	545	2 215	114	564	3 438
Чистый расход от создания резерва под обесценение прочих активов, созданный в течение года	(160)	1 695	997	(159)	2 373
Прочие активы, списанные в течение года как безнадежные	—	(287)	—	(70)	(357)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2009 года	385	3 623	1 111	335	5 454

Резерв под обесценение прочих активов признается Группой по операциям, совершаемым в ходе текущей деятельности Группы. Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

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

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Текущая стоимость на 1 января		469	—
Убыток от обесценения		(917)	—
Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний	37	8 699	469
Текущая стоимость на 31 декабря		8 251	469

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в [Примечании 34](#). Анализ прочих активов по структуре валют и срокам до погашения представлен в [Примечании 31](#).

16. Средства других банков

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Срочные депозиты других банков	87 912	18 215
Договоры прямого репо с другими банками	61 803	111
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	38 716	35 621
Итого средств других банков	188 431	53 947

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав средств других банков включены обязательства в размере 61 803 миллиона рублей (2009 г.: 111 миллионов рублей), полученные по договорам прямого репо с другими банками. Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных в рамках данных договоров, в размере 74 550 миллионов рублей отражена по статье Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (2009 г.: 139 миллионов рублей). См. [Примечания 11](#) и [32](#).

Оценочная справедливая стоимость средств других банков представлена в [Примечании 34](#). Анализ средств других банков по структуре валют и по срокам до погашения представлен в [Примечании 31](#). Информация по связанным сторонам представлена в [Примечаниях 35](#) и [36](#).

17. Средства физических лиц и корпоративных клиентов

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Физические лица		
— Текущие счета/счета до востребования	785 750	540 455
— Срочные вклады	4 048 709	3 246 857
Итого средств физических лиц	4 834 459	3 787 312
Государственные и общественные организации		
— Текущие/расчетные счета	116 827	104 004
— Срочные депозиты	40 475	32 900
Итого средств государственных и общественных организаций	157 302	136 904
Прочие корпоративные клиенты		
— Текущие/расчетные счета	1 082 754	861 028
— Срочные депозиты	576 616	653 627
Итого средств прочих корпоративных клиентов	1 659 370	1 514 655
Итого средств корпоративных клиентов	1 816 672	1 651 559
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	6 651 131	5 438 871

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	4 834 459	72,7	3 787 312	69,6
Нефтегазовая промышленность	266 889	4,0	233 772	4,3
Торговля	260 559	3,9	241 233	4,5
Услуги	254 117	3,8	248 421	4,6
Строительство	166 905	2,5	153 049	2,8
Машиностроение	110 165	1,7	102 209	1,9
Энергетика	104 246	1,6	135 648	2,5
Металлургия	87 854	1,3	51 935	1,0
Государственные и муниципальные учреждения	82 717	1,2	54 014	1,0
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	79 381	1,2	73 195	1,3
Химическая промышленность	44 269	0,7	51 589	0,9
Прочее	359 570	5,4	306 494	5,6
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	6 651 131	100,0	5 438 871	100,0

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав срочных депозитов корпоративных клиентов включены средства в размере 5 968 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 2 174 миллиона рублей), полученные по договорам прямого репо с юридическими лицами. Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных в рамках данных договоров, в размере 6 943 миллиона рублей отражена по статье «Ценные бумаги, заложенные по договорам репо» (31 декабря 2009 года: 2 560 миллионов рублей). См. [Примечание 11](#) и [32](#).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 78 749 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 82 068 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. [Примечание 32](#).

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы было 20 крупнейших клиентов с остатками более 7 450 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 20 крупнейших клиентов с остатками более 7 500 миллионов рублей). Общий остаток средств таких клиентов составил 561 760 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 456 986 миллионов рублей) или 8,4% (31 декабря 2009 года: 8,4%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

Оценочная справедливая стоимость средств физических лиц и корпоративных клиентов представлена в [Примечании 34](#). Анализ средств физических лиц и корпоративных клиентов по структуре валют и срокам до погашения представлены в [Примечании 31](#). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в [Примечании 35](#) и [36](#).

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Векселя	96 505	101 294
Сберегательные сертификаты	13 102	17 844
Депозитные сертификаты	1 889	5 461
Прочие долговые ценные бумаги	7 930	—
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	119 426	124 599

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными Группой, с номиналом в российских рублях, долларах США и Евро, со сроком погашения от «По предъявлению» до декабря 2013 года (2009 г.: от «По предъявлению» до декабря 2012 года). Ставка процента или дисконта по векселям, выпущенным Группой, варьируется от 0,3% до 10,4% годовых (2009 г.: от 0,3% до 10,1% годовых). Векселя свободно обращаются на российском финансовом рынке.

Сберегательные и депозитные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Группой, с номиналом в российских и белорусских рублях и сроком погашения от «По предъявлению» до декабря 2013 года (2009 г.: от «По предъявлению» до декабря 2012 года). Ставка процента по данным ценным бумагам варьируется от 0,03% до 18,0% годовых (2009 г.: от 5,6% до 8,8% годовых).

Прочие долговые ценные бумаги представляют собой процентные ценные бумаги, выпущенные Группой. Они номинированы в белорусских рублях, казахских тенге, долларах США и Евро и имеют сроки погашения от «По предъявлении» до 2019 года. Процентные ставки по данным долговым ценным бумагам составляют от 4,0% до 16,5% годовых. Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг представлена в [Примечании 34](#). Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлены в [Примечании 31](#).

19. Прочие заемные средства

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы	153 273	46 149
Полученные синдицированные займы	96 904	58 703
Прочие долгосрочные заимствования	20 588	10 361
Итого прочих заемных средств	270 765	115 213

По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы, включены ноты участия в кредитах, выпущенные Группой в рамках среднесрочной программы заимствований (MTN-программа) на общую сумму 10 000 миллионов долларов США. В мае 2006 года в рамках данной программы Группа осуществила первый выпуск нот участия в кредите на сумму 500 миллионов долларов США (рублевый эквивалент составил 13 472 миллиона рублей на дату выпуска). По состоянию на 31 декабря 2010 года ноты отражены по амортизированной стоимости 15 539 миллионов рублей (2009 г.: 13 624 миллиона рублей). Срок погашения по ним наступает в мае 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка — 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,6% годовых (2009 г.: 6,6% годовых).

В ноябре 2006 года Группа осуществила второй выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 750 миллионов долларов США, что составило 19 965 миллионов в рублевом эквиваленте на дату выпуска. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные ноты участия в кредите отражены по амортизированной стоимости 23 098 миллионов рублей (2009 г.: 20 648 миллионов рублей). Срок погашения по ним наступает в ноябре 2011 года, контрактная фиксированная процентная ставка — 5,9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,0% годовых (2009 г.: 6,0% годовых).

В июле 2008 года Группа осуществила третий выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 500 миллионов долларов США (рублевый эквивалент составил 11 734 миллиона рублей на дату выпуска). По состоянию на 31 декабря 2010 года ноты отражены по амортизированной стоимости 15 843 миллиона рублей (2009 г.: 11 877 миллионов рублей). Срок погашения по ним наступает в июле 2013 года,

контрактная фиксированная процентная ставка — 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,6% годовых (2009 г.: 6,6% годовых).

В состав полученных синдицированных займов включен синдицированный кредит на сумму 1 200 миллионов долларов США (рублевый эквивалент данного кредита составил 32 375 миллионов рублей на дату выпуска), полученный Группой от консорциума иностранных банков в октябре 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года кредит отражен по амортизированной стоимости 36 513 миллионов рублей (2009 г.: 36 069 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в октябре 2011 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту — трехмесячный LIBOR + 0,85%. По состоянию на 31 декабря 2010 года эффективная процентная ставка составила 1,6% годовых (2009 г.: 1,6% годовых).

В июле 2010 года Группа осуществила четвертый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 1 000 миллионов долларов США, что составило 31 112 миллионов в рублевом эквиваленте на дату выпуска. Срок погашения данного займа наступает в июле 2015 года, контрактная фиксированная процентная ставка — 5,5% годовых. В августе 2010 года Группой были выпущены дополнительные ноты участия в кредите с премией на сумму 500 миллионов долларов США, или 15 093 миллиона рублей на дату привлечения средств. Дополнительные ноты участия в кредите представляют собой единый выпуск и имеют одинаковую ставку купона и срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2010 года данные ноты отражены по амортизированной стоимости 47 124 миллиона рублей. Эффективная процентная ставка составила 5,4% годовых.

В сентябре 2010 года Группа осуществила пятый выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 1 000 миллионов долларов США, что составило 31 003 миллиона в рублевом эквиваленте на дату привлечения средств. Срок погашения по ним наступает в марте 2017 года, контрактная фиксированная процентная ставка — 5,4% годовых. В октябре 2010 года Группой было сделано дополнительное заимствование на сумму 250 миллионов долларов США с премией (рублевый эквивалент составил 7 631 миллион рублей на дату выпуска). Первоначальный и дополнительный транши представляют собой единый выпуск и имеют одинаковую ставку купона и срок погашения. По состоянию на 31 декабря 2010 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 38 681 миллион рублей. Эффективная процентная ставка составила 5,4% годовых. В ноябре 2010 года Группа осуществила шестой выпуск нот участия в кредите в рамках MTN программы заимствований на сумму 400 миллионов швейцарских франков, рублевый эквивалент которого составил 12 577 миллионов на дату привлечения средств. Срок погашения данного займа наступает в ноябре 2014 года, контрактная фиксированная процентная ставка — 3,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года ноты участия в кредите были отражены по амортизированной стоимости 12 988 миллионов рублей. Эффективная процентная ставка составила 3,6% годовых.

В декабре 2010 года Группа привлекла синдицированный кредит на сумму 2 000 миллионов долларов США от консорциума иностранных банков (рублевый эквивалент составил

61 506 миллионов рублей на дату привлечения средств). По состоянию на 31 декабря 2010 года кредит отражен по амортизированной стоимости 60 391 миллион рублей. Срок погашения данного кредита наступает в декабре 2013 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту — шестимесячный LIBOR + 1,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года эффективная процентная ставка составила 2,3% годовых. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа выкупила с рынка часть нот участия в кредитах; амортизированная стоимость выкупленных нот составила 2 123 миллиона рублей. Данная операция была осуществлена как выкуп с рынка нот участия в кредитах. В результате данной операции Группа признала чистый расход в сумме 87 миллионов рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: чистый доход в сумме 627 миллионов рублей), отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В 2010 году Группа реализовала часть выкупленных ранее нот участия в кредитах. В рамках продажи было осуществлено несколько сделок. Амортизированная стоимость вновь признанных обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 9 392 миллиона рублей. Эффективные процентные ставки варьировались от 2,5% до 4,3% годовых.

Прочие долгосрочные заимствования представлены кредитами, привлеченными Группой от зарубежных экспортных агентств при посредничестве иностранных банков. Данные средства были направлены на прямое кредитование российских компаний в соответствии с условиями соглашений. По состоянию на 31 декабря 2010 года амортизированная стоимость прочих долгосрочных заимствований составила 20 588 миллионов рублей (31 декабря 2009 года: 10 361 миллион рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 0,1% до 9,1% годовых (31 декабря 2009 года: от 1,0% до 6,8% годовых), сроки погашения — с января 2011 года по июнь 2019 года (31 декабря 2009 года: от февраля 2010 года до января 2016 года).

Оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств представлена в [Примечании 34](#). Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам до погашения представлен в [Примечании 31](#).

20. Прочие обязательства

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Прочие финансовые обязательства		
Незавершенные расчеты по пластиковым картам	25 425	13 170
Торговая кредиторская задолженность	9 318	2 970
Средства в расчетах	5 071	1 579
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	4 476	3 449
Производные финансовые инструменты	1 553	10 589
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	1 222	799
Прочее	2 109	562
Итого прочих финансовых обязательств	49 174	33 118

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	15 709	11 781
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	8 573	5 606
Налог на прибыль к уплате	7 761	10 195
Авансы полученные	5 648	2 523
Отложенные доходы от первоначального признания финансовых инструментов	4 108	3 863
Прочее	1 200	2 755
Итого прочих нефинансовых обязательств	42 999	36 723
Итого прочих обязательств	92 173	69 841

Движение отложенных доходов от первоначального признания финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлено ниже:

(в миллионах российских рублей)	Отложенные доходы от первоначального признания финансовых инструментов
Текущая стоимость по состоянию на 1 января 2009 года	
Поступления	4 266
Амортизация, перенесенная на счета прибылей и убытков	(403)
Текущая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года	3 863
Поступления	1 104
Амортизация, перенесенная на счета прибылей и убытков	(859)
Текущая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	4 108

Пенсионный план Группы с фиксированными выплатами. Группа применяет МСФО 19 «Вознаграждение работникам» для учета пенсионных обязательств. Группа использует план с установленными выплатами и принимает на себя прямое обязательство обеспечить пенсионные выплаты, установленные в пенсионных программах Группы. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа разработала 19 пенсионных программ отдельно для каждого регионального офиса и Центрального аппарата Банка. Пенсионные программы охватывают 230 696 постоянных сотрудников Группы (2009 г.: 248 033 постоянных сотрудника). Пенсионные программы распространяются на 29 435 пенсионеров (2009 г.: 27 818 пенсионеров) в части постоянных доплат к пенсиям и на 36 184 пенсионера (2009 г.: 32 105 пенсионеров) в части разовых выплат (единовременное вознаграждение в связи с выходом на пенсию, компенсация затрат на погребение и т.п.). Размер выплат согласно большинству программ определяется стажем работы сотрудника в Группе на момент выхода

на пенсию. По состоянию на 31 декабря 2010 года пенсионные обязательства Группы составили 7 842 миллиона рублей (2009 г.: 5 871 миллион рублей). Расходы по пенсионным обязательствам за 2010 год составили 1 898 миллионов рублей (за 2009 год: 1 516 миллионов рублей) и были отражены по статье расходов на персонал в составе операционных расходов. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств представлена в [Примечании 34](#). Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам до погашения представлен в [Примечании 31](#).

21. Субординированные займы

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Субординированный заем, привлеченный от Банка России	303 299	504 346
Субординированные займы, привлеченные на международных финансовых рынках	—	14 504
Прочие субординированные займы	214	211
Итого субординированных займов	303 513	519 061

В феврале 2005 года Группа привлекла субординированный заем. Эта операция по привлечению средств была организована инвестиционным банком UBS Luxembourg S.A. как выпуск нот участия в займе с целью финансирования десятилетнего субординированного кредита в пользу Группы. Номинальная стоимость выпущенных кредитных нот составляла 1 000 миллионов долларов США со сроком погашения в феврале 2015 года, процентная ставка — 6,2% годовых. По состоянию на 31 декабря 2009 субординированный заем был отражен по амортизированной стоимости 14 504 миллиона рублей, эффективная процентная ставка по займу составила 6,4% годовых. В феврале 2010 года Группа полностью погасила субординированный заем.

В декабре 2008 года Группа получила субординированный заем от Банка России в сумме 500 000 миллионов рублей по фиксированной процентной ставке 8,0% годовых. Выдача займа была организована тремя траншами. В мае 2010 года Группа погасила часть субординированного займа в размере 200 000 миллионов рублей. Срок погашения оставшейся части данного займа наступает в декабре 2019 года. 30 июля 2010 года в результате дополнительного соглашения с Банком России процентная ставка была снижена до 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года субординированный заем был отражен по амортизированной стоимости 303 299 миллионов рублей, эффективная процентная ставка по займу составила 6,5% годовых.

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

Оценочная справедливая стоимость субординированных займов представлена в [Примечании 34](#). Анализ субординированных займов по структуре валют и срокам до погашения представлен в [Примечании 31](#). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в [Примечании 35](#).



22. Уставный капитал

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)	2010			2009		
	Количество акций, в тысячах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций, в тысячах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	21 586 948	64 761	83 337	21 586 948	64 761	83 337
Привилегированные акции	1 000 000	3 000	4 405	1 000 000	3 000	4 405
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров:						
— Обыкновенные акции	(5)	—	—	(5)	—	—
Итого уставного капитала	22 586 943	67 761	87 742	22 586 943	67 761	87 742

Изменение количества обыкновенных акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлено в следующей таблице:

(в тысячах)	2010	2009
Количество обыкновенных акций на 1 января	21 586 943	21 584 936
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	—	2 007
Количество обыкновенных акций на 31 декабря	21 586 943	21 586 943

По состоянию на 31 декабря 2010 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 15,0% от номинала в 2010 году по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года (2009 г.: 21,0% от номинала по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

На прошедшем 26 июня 2009 года Годовом собрании акционеров Банка было принято решение об увеличении уставного капитала Банка путем размещения обыкновенных акций по открытой подписке в пределах количества объявленных акций (15 миллиардов штук). По состоянию на 31 декабря 2010 года дополнительная эмиссия не была проведена.

23. Процентные доходы и расходы

(в миллионах российских рублей)

	2010	2009
Процентные доходы		
Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи:		
— Кредиты и авансы клиентам	682 010	752 647
— Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	83 219	40 190
— Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9 101	—
— Средства в других банках	7 955	7 433
— Корреспондентские счета в других банках	118	708
	782 403	800 978
Процентные доходы по финансовым активам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков:		
— Долговые торговые ценные бумаги	7 503	6 654
— Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	5 740	7 330
	13 243	13 984
Итого процентных доходов	795 646	814 962
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	(213 384)	(186 400)
Срочные депозиты юридических лиц	(29 747)	(46 199)
Субординированный заем	(28 219)	(41 289)
Текущие/расчетные счета юридических лиц	(9 089)	(11 439)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(8 776)	(9 184)
Прочие заемные средства	(5 950)	(5 408)
Текущие счета/счета до востребования физических лиц	(2 628)	(1 369)
Срочные депозиты других банков	(1 640)	(10 416)
Корреспондентские счета других банков	(392)	(541)
Итого процентных расходов	(299 825)	(312 245)
Чистые процентные доходы	495 821	502 717

24. Комиссионные доходы и расходы

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Комиссионные доходы		
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	41 845	34 416
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	40 623	36 922
Операции с пластиковыми картами	23 639	17 684
Агентская комиссия, полученная при продаже страховых контрактов	9 448	550
Операции с иностранной валютой	5 858	7 889
Инкассация	4 445	4 145
Гарантии выданные	2 717	1 863
Операции с ценными бумагами	1 116	1 403
Прочее	1 258	851
Итого комиссионных доходов	130 949	105 723
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(5 373)	(3 758)
Инкассация	(254)	(166)
Операции с иностранной валютой	(101)	(182)
Прочее	(1 647)	(528)
Итого комиссионных расходов	(7 375)	(4 634)
Чистые комиссионные доходы	123 574	101 089

25. Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	8 081	13 058
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	15 166	15 305
Расходы за вычетом доходов по операциям с валютными производными инструментами	(9 175)	(12 135)
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	14 072	16 228

Чистые доходы от переоценки иностранной валюты содержат убытки, возникшие в результате операций с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, в размере 287 миллионов рублей (2009 г.: прибыль в размере 339 миллионов рублей).

Торговые операции, совершаемые с иностранной валютой, и операции с валютными производными инструментами включают как операции, совершаемые по поручению клиентов, так и собственные операции Группы, совершаемые для целей управления ликвидностью. Собственные операции Группы в основном представлены валютными операциями своп.

26. Операционные расходы

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Расходы на содержание персонала		161 180	128 624
Амортизация основных средств	14	32 359	28 620
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		19 789	17 246
Взносы в государственную систему страхования вкладов		16 718	13 047
Административные расходы		14 227	11 637
Налоги, за исключением налога на прибыль		12 586	10 282
Расходы по операционной аренде основных средств		8 644	6 972
Расходы на информационные услуги		8 187	6 063
Реклама и маркетинг		2 867	2 187
Расходы на консалтинг и аудит		1 760	1 400
Прочее		4 302	3 199
Итого операционных расходов		282 619	229 277

Расходы на содержание персонала включают установленные законом обязательные страховые отчисления во внебюджетные фонды в размере 21 758 миллионов рублей (2009 г.: 20 026 миллионов рублей).

27. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Расходы по текущему налогу на прибыль	50 622	17 559
Отложенное налогообложение	4 062	(8 207)
За вычетом отложенного налогообложения, отраженного в составе прочих компонентов совокупного дохода	(6 197)	(3 884)
Расходы по налогу на прибыль за год	48 487	5 468

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Группы за 2010 год, составляет 20% (2009 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Прибыль по МСФО до налогообложения	230 135	29 864
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2010 г.: 20%; 2009 г.: 20%)	46 027	5 973
Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(2 367)	(1 497)
Налоговый эффект от доходов или расходов, не увеличивающих или не уменьшающих налогооблагаемую базу:		
— Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	790	235
— Непризнанный налоговый актив дочерних компаний	1 300	—
— Расходы по цессиям, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 184	—
— Прочие невременные разницы	1 553	757
Расходы по налогу на прибыль за год	48 487	5 468

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2009 г.: 20%), за исключением доходов по государственным, муниципальным и некоторым другим ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%, 9% и 0% (2009 г.: 15%, 9% и 0%), а также по дивидендам, которые облагаются по стандартной ставке налога 9% (2009 г.: 9%).

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2009 года	Приоб- ретение компаний	Восста- новлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в сово- купном доходе	31 де- кабря 2010 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Доходы будущих периодов по комиссиям	6 298	—	(547)	—	5 751
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 446	—	(2 406)	—	40
Списание материалов на расходы	1 163	—	167	—	1 330
Наращенные процентные доходы по кредитам	3 978	—	2 660	—	6 638
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	(2 980)	—	7 143	—	4 163

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2009 года	Приоб- ретение компаний	Восста- новлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в сово- купном доходе	31 де- кабря 2010 года
Общая сумма отложенного налогового актива	10 905	—	7 017	—	17 922
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	3 361	—	(464)	—	2 897
Основные средства	15 611	335	1 943	(39)	17 850
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(1 869)	—	1 154	6 236	5 521
Прочее	(1 600)	(592)	2 249	—	57
Общая сумма отложенного налогового обязательства	15 503	(257)	4 882	6 197	26 325
Чистый отложенный налоговый актив /(обязательство)	(4 598)	257	2 135	(6 197)	(8 403)

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2008 года	Приоб- ретение компаний	Восста- новлено/ (отнесено) на счета прибылей и убытков	Признано в сово- купном доходе	31 де- кабря 2009 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Доходы будущих периодов по комиссиям	5 782	—	516	—	6 298
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 164	—	282	—	2 446
Списание материалов на расходы	1 131	—	32	—	1 163
Наращенные процентные доходы по кредитам	—	—	3 978	—	3 978
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9 550	—	460	(8 141)	1 869
Прочее	397	(316)	1 519	—	1 600
Общая сумма отложенного налогового актива	19 024	(316)	6 787	(8 141)	17 354
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	6 493	—	(3 132)	—	3 361

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2008 года	Приоб- ретение компаний	Восста- новлено/ (отнесено/ на счета прибылей и убытков	Признано в сово- купном доходе	31 де- кабря 2009 года
Основные средства	20 277	1 973	(2 382)	(4 257)	15 611
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	2 770	—	210	—	2 980
Общая сумма отложенного налогового обязательства	29 540	1 973	(5 304)	(4 257)	21 952
Чистый отложенный налоговый актив /(обязательство)	(10 516)	(2 289)	12 091	(3 884)	(4 598)

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма превышения стоимости инвестиций в дочерние компании в отчете о финансовом положении материнской компании в целях налогового учета над стоимостью чистых активов дочерних компаний Банка в целях МСФО составляет 27 037 миллионов рублей (2009 г.: 8 602 миллиона рублей). В соответствии с МСФО 12 «Налог на прибыль», соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 5 407 миллионов рублей (2009 г.: соответствующее отложенное налоговое обязательство в сумме 1 720 миллионов рублей) не был признан в отчетности Группы.

28. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Банка	182 131	24 396
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям	(450)	(630)
Прибыль, принадлежащая акционерам Банка, владеющим обыкновенными акциями	181 681	23 766
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах штук)	21 587	21 585
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	8,42	1,10

29. Дивиденды

(в миллионах российских рублей)	2010		2009	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	92	30	113	29
Дивиденды, объявленные в течение года, закончившегося 31 декабря	1 727	450	10 362	630
Дивиденды, выплаченные в течение года, закончившегося 31 декабря	(1 754)	(451)	(10 383)	(629)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	65	29	92	30
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	0,08	0,45	0,48	0,63

Все дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

30. Сегментный анализ

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности — Центральный аппарат, 17 территориальных банков и дочерние компании, — выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются банковские операции. Для представления в консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

МОСКВА

в состав данного сегмента входят:

- Центральный аппарат Группы;
- Московский территориальный банк;
- Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ И СЕВЕРНЫЙ РЕГИОНЫ ЕВРОПЕЙСКОЙ ЧАСТИ РОССИИ

в состав данного сегмента входят:

Территориальные банки:

- Северный — Ярославль,
- Северо-Западный — Санкт-Петербург,
- Центрально-Черноземный — Воронеж,
- Среднерусский — Москва;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

ПОВОЛЖЬЕ И ЮГ ЕВРОПЕЙСКОЙ ЧАСТИ РОССИИ

в состав данного сегмента входят:

Территориальные банки:

- Волго-Вятский — Нижний Новгород,
- Поволжский — Самара,
- Северо-Кавказский — Ставрополь,
- Юго-Западный — Ростов-на-Дону;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

УРАЛ, СИБИРЬ И ДАЛЬНИЙ ВОСТОК РОССИИ

в состав данного сегмента входят:

Территориальные банки:

- Западно-Уральский — Пермь,
- Уральский — Екатеринбург,
- Сибирский — Новосибирск,
- Западно-Сибирский — Тюмень,
- Северо-Восточный — Магадан,
- Дальневосточный — Хабаровск,
- Восточно-Сибирский — Красноярск,
- Байкальский — Иркутск;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.

ДРУГИЕ СТРАНЫ

в состав данного сегмента входят:

- Дочерние компании Группы, расположенные в Украине,
- Дочерние компании Группы, расположенные в Казахстане,
- Дочерние компании Группы, расположенные в Республике Беларусь,
- Отделение, расположенное в Индии.

Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Отчетность сегментов и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, кроме отчетности сегментов дочерних компаний, которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Операции между сегментами производятся по внутренним ставкам трансфертного ценообразования, которые устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

Контроль за деятельностью дочерних компаний осуществляется на уровне Группы в целом. В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	4 318 256	1 445 164	1 163 282	1 548 746	185 817	8 661 265
Итого обязательств	2 885 376	1 776 676	1 270 092	1 549 502	146 145	7 627 791

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	3 339 279	1 269 638	1 037 696	1 438 970	110 590	7 196 173
Итого обязательств	2 497 326	1 455 172	1 024 070	1 276 215	85 934	6 338 717

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам с активами и обязательствами по МСФО по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	Итого активов		Итого обязательств	
	2010	2009	2010	2009
Итого по отчетным сегментам	8 661 265	7 196 173	7 627 791	6 338 717
Корректировка резервов	55 642	23 660	(19 765)	(25 441)
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	1 889	6 510	(924)	—
Признание отложенных комиссионных доходов по кредитам	(28 753)	(30 696)	388	—
Признание отложенных комиссионных доходов по гарантиям	—	—	1 135	796
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	4 749	619	3 867	10 576
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств, включая эффект отложенного налогообложения	(68 145)	(64 013)	(952)	—

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Итого активов		Итого обязательств	
	2010	2009	2010	2009
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	184	155	14 831	12 383
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств и субординированного займа	(115)	(24 324)	(292)	(24 866)
Корректировка налога на прибыль	—	(668)	7 018	12 924
Прочие корректировки	1 811	(2 350)	8 263	1 041
Итого по МСФО	8 628 527	7 105 066	7 641 360	6 326 130

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Москва	Централь- ный и Север- ный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Ев- ропей- ской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Процентные доходы	296 580	153 262	132 496	179 334	14 935	776 607
Процентные расходы	(117 168)	(69 627)	(48 327)	(58 576)	(6 706)	(300 404)
Межсегментные доходы и (расходы)	(46 536)	31 180	9 875	5 481	—	—
Комиссионные доходы	23 975	35 992	27 727	38 840	3 927	130 461
Комиссионные расходы	(2 584)	(1 404)	(1 027)	(2 160)	(680)	(7 855)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	21 553	6	—	—	84	21 643
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты	(780)	3 237	1 858	2 464	1 847	8 626
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами	(1 767)	624	524	901	(314)	(32)

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов	6 162	256	(7 551)	(1 604)	282	(2 455)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	179 435	153 526	115 575	164 680	13 375	626 591
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля	(36 570)	(43 466)	(42 907)	(32 413)	(3 709)	(159 065)
Операционные доходы	142 865	110 060	72 668	132 267	9 666	467 526
Операционные расходы	(63 996)	(64 780)	(56 640)	(78 154)	(6 596)	(270 166)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	78 869	45 280	16 028	54 113	3 070	197 360
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	9 884	17 133	11 010	14 970	1 588	54 585
Амортизационные отчисления по основным средствам	(3 809)	(6 384)	(4 944)	(7 234)	(474)	(22 845)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Процентные доходы	283 307	158 189	136 779	193 338	4 906	776 519
Процентные расходы	(147 947)	(62 517)	(44 436)	(56 394)	(1 925)	(313 219)
Межсегментные доходы и (расходы)	19 159	13 491	(9 411)	(23 239)	—	—
Коммиссионные доходы	35 219	37 867	31 121	42 990	1 118	148 315

Продолжение >>

111

финансовый отчет 2010

(в миллионах российских рублей)	Москва	Централь- ный и Север- ный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Ев- ропей- ской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Комиссионные расходы	(3 377)	(196)	(341)	(371)	(164)	(4 449)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	17 389	—	—	—	6	17 395
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	13 313	4 278	3 342	2 580	726	24 239
(Расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами	(535)	847	691	1 223	—	2 226
Обесценение активов	(3 062)	—	—	—	—	(3 062)
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов)/ доходы за вычетом расходов	(13 803)	(506)	(501)	(306)	947	(14 169)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	199 663	151 453	117 244	159 821	5 614	633 795
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(129 957)	(65 653)	(70 918)	(93 263)	(6 798)	(366 589)
Операционные доходы/(расходы)	69 706	85 800	46 326	66 558	(1 184)	267 206
Операционные расходы	(61 458)	(50 932)	(47 242)	(64 170)	(2 123)	(225 925)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения (Результат сегмента)	8 248	34 868	(916)	2 388	(3 307)	41 281

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Дополнительная информация						
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	9 403	10 623	9 551	12 483	1 325	43 385
Амортизационные отчисления по основным средствам	(3 494)	(4 775)	(4 283)	(6 742)	(466)	(19 760)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения, процентных доходов и расходов, комиссионных доходов, доходов от операций с ценными бумагами, доходов от операций с иностранной валютой по отчетным сегментам со статьями отчета о прибылях и убытках по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы/(расходы) от операций с ценными бумагами	Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
Итого по отчетным сегментам	197 360	776 607	(300 404)	130 461	21 643	8 626
Корректировка резервов	28 789	—	—	—	—	—
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	(3 024)	—	—	—	—	—
Результат различий в презентации комиссионных доходов и расходов	1 516	17 589	—	347	—	(5 536)
Результат различий в классификации ценных бумаг	3 413	1 202	—	—	2 176	35
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	13 549	—	—	—	—	11 224

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы/(расходы) от операций с ценными бумагами	Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	(4 620)	1 094	—	—	—	—
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(4 434)	—	—	—	—	—
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств	(456)	(675)	482	(378)	218	49
Прочие корректировки	(1 958)	(171)	97	519	(67)	(326)
Итого по МСФО	230 135	795 646	(299 825)	130 949	23 970	14 072

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

(в миллионах российских рублей)	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы/(расходы) от операций с ценными бумагами	Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
Итого по отчетным сегментам	41 281	776 519	(313 219)	148 315	17 395	24 239
Корректировка резервов	1 274	—	—	—	—	—
Начисление расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	(1 407)	—	—	—	—	—

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Процентные расходы	Комиссионные доходы	Чистые доходы/(расходы) от операций с ценными бумагами	Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, чистые доходы от переоценки иностранной валюты
Результат различий в классификации ценных бумаг	18 946	351	—	—	19 011	(585)
Отражение производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(8 376)	—	—	—	—	(7 294)
Доначисление процентных доходов по кредитам клиентам	(394)	(394)	—	—	—	—
Результат различий в презентации комиссионных доходов и расходов	(2 584)	39 726	—	(42 310)	—	—
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(17 485)	—	—	—	—	—
Корректировка амортизированной стоимости и частичного погашения прочих заемных средств и субординированного займа	697	(1 595)	720	—	—	(118)
Прочие корректировки	(2 088)	355	254	(282)	57	(14)
Итого по МСФО	29 864	814 962	(312 245)	105 723	36 463	16 228

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике.

Корректировка резервов возникает в связи с различиями между методикой оценки, используемой для расчета резервов под обесценение по российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и методикой оценки резервов по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Различия в классификации ценных бумаг относятся к доходам/(расходам) от переоценки ценных бумаг, классифицированным в отчетности по МСФО как ценные бумаги, изменение

справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Согласно российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, данные ценные бумаги были отнесены в портфель ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, выручка от операций с клиентами на территории Российской Федерации составила 960 441 миллион рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 979 859 миллионов рублей). Выручка от операций с клиентами на территории всех иностранных государств, где Группа осуществляет свою деятельность, составила 20 954 миллиона рублей за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 7 703 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года текущая стоимость основных средств, расположенных на территории Российской Федерации, составила 276 827 миллионов рублей (2009 г.: 243 752 миллиона рублей). Текущая стоимость основных средств, расположенных на территории иностранных государств, составила 6 929 миллионов рублей (2009 г.: 6 129 миллионов рублей).

В течение 2009 и 2010 года не было ни одного внешнего клиента или контрагента, выручка от операций с которым превысила бы 10% валовой выручки Группы.

31. Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет погасить задолженность в полном объеме или частично в установленный срок. Группа управляет кредитным риском в соответствии с внутренними регламентами и процедурами, которые подлежат пересмотру и обновлению на периодической основе или по мере необходимости. Управление кредитными рисками, в качестве составной части общей системы управления рисками, направлено на обеспечение устойчивого развития Группы. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в стоимости финансовых активов в консолидированном Отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредитов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. [Примечание 32](#).

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

Группа выделяет следующие этапы процесса управления кредитными рисками:

- идентификация кредитных рисков;
- анализ и оценка кредитных рисков;
- разработка и проведение мероприятий по ограничению, снижению и предупреждению риска;
- мониторинг уровня кредитных рисков Группы, контроль соблюдения установленных процедур оценки кредитных рисков;
- подготовка отчетности об уровне кредитных рисков Группы для Руководства;
- мониторинг и оптимизация процедур идентификации, оценки, методы снижения, ограничения и контроля кредитных рисков в ходе деятельности Группы.

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

Оценка стоимости залога производится Группой на основании внутренней экспертной оценки специалистов Группы, оценки независимых оценщиков, либо на основании стоимости предмета залога в бухгалтерской отчетности заемщика с применением дисконта.

В соответствии с политикой Группы стоимость залога или сумма гарантии по кредитам юридическим лицам должна покрывать величину кредита и процентов по нему, начисленных не менее чем за три месяца.

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

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

Лимиты риска. Принцип минимизации кредитного риска реализуется путем создания системы лимитов риска, разграничения полномочий по установлению лимитов риска и осуществлению операций, подверженных кредитному риску. Для управления кредитным риском Группа подразделяет своих контрагентов по группам кредитного риска, которые отражают вероятность дефолта данных контрагентов. На контрагентов, отнесенных к какой-либо группе кредитного риска, устанавливаются лимиты риска. Группа разработала процедуры расчета и мониторинга лимитов кредитного риска для следующих категорий заемщиков: корпоративные клиенты, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, банки-резиденты и банки-нерезиденты, физические лица. Лимиты кредитного риска устанавливаются также на иностранные государства, отдельных заемщиков или группу связанных заемщиков и на банковские операции, подверженные кредитному риску. Лимиты риска по корпоративным клиентам устанавливаются на основе анализа их структуры собственности, деловой репутации, кредитной истории, финансового положения, финансовых прогнозов, уровня квалификации финансового менеджмента, прозрачности контрагента, положения в отрасли и регионе, а также уровня производственной оснащенности. Основываясь на анализе данных факторов, корпоративных клиентов подразделяют по категориям кредитного риска и устанавливают долгосрочный и краткосрочный лимиты риска.

Кредитный риск по субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям оценивается на основе анализа их финансового состояния и уровня развития региона. Финансовое состояние оценивается с учетом кредитной истории, уровня долговой нагрузки, степени зависимости от вышестоящего бюджета и других показателей качества исполнения бюджета. Уровень развития региона определяется, исходя из показателей динамики валового регионального продукта, качества налоговой базы и других показателей

социального и экономического развития. Лимиты риска на субъекты Российской Федерации и муниципальные образования рассчитываются на основе показателей бюджета с учетом правовой основы заимствований.

Лимиты риска по банкам-контрагентам устанавливаются на основе анализа их финансового положения, положения среди банков со сходными характеристиками, прозрачности структуры активов и обязательств и операций банка, анализа операционной среды (для банков-нерезидентов), структуры капитала, концентрации банковских операций, кредитной истории, деловой репутации и отношений с Группой.

Объем кредита, предоставляемого физическому лицу, ограничен лимитом, устанавливаемым по каждому конкретному продукту, и платежеспособностью, которая рассчитывается индивидуально для каждого клиента на основе его дохода, с учетом размера задолженности по ранее полученным кредитам и предоставленным поручительствам. Величина кредита, предоставляемого физическому лицу, также зависит от величины оформленного обеспечения. При расчете суммы кредита, предоставляемого физическому лицу, принимается во внимание его дополнительный доход и прочие социально-демографические данные.

В 2010 году завершено внедрение новой технологии кредитования физических лиц «Кредитная фабрика» по 3-м основным продуктовым группам (потребительские кредиты, автокредиты, кредитные карты). Указанная технология предусматривает комплексный анализ сведений об участниках сделки, получаемых из различных информационных источников, централизацию функций анализа и принятия решения, а также высокий уровень автоматизации процесса предкредитной обработки.

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

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

Группа проводит мониторинг уровня фактических и ожидаемых потерь от проведения операций, подверженных кредитному риску, а также их покрытия за счет резерва на возможные потери. Группа контролирует уровень кредитного риска контрагентов посредством

мониторинга их финансового положения, оценки уровня платежеспособности в течение всего срока действия лимита и/или прочих ковенант кредитного продукта.

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

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

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

Группа разделяет рыночный риск на следующие составляющие:

- процентный,
- фондовый и
- валютный риски.

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

управляют рыночным риском самостоятельно, основываясь на принципах, установленных Центральным аппаратом Банка.

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

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

Контроль за рыночным риском осуществляется посредством мониторинга сделок, проводимых торговым подразделением Департамента казначейских операций и финансовых рынков Банка (далее «Казначейство») на валютном рынке и рынке ценных бумаг. Мониторинг кредитного риска выполняется департаментами, не зависящими от подразделений, заключающих сделки. Процесс мониторинга риска состоит в непрерывном контроле за торговыми операциями на всех этапах операционного процесса.

Процентный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на стоимость долговых ценных бумаг и потоки денежных средств. Группа выделяет два вида процентного риска:

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

Группа подвержена процентному риску по инвестициям в долговые ценные бумаги в случае, когда изменение процентных ставок оказывает влияние на изменение справедливой стоимости облигаций. Торговые операции с облигациями осуществляются только Центральным аппаратом Банка.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Для оценки данного вида процентного риска используется сценарный анализ. Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно по рублевой позиции и агрегировано по валютной позиции. В качестве базовой ставки для оценки волатильности рублевой позиции используется индикативная процентная ставка по трехмесячным кредитам Московского межбанковского рынка (MOSPRIME 3M), а также LIBOR 3M и EURIBOR 3M — для валютной позиции.

В таблице ниже показано воздействие на прибыль до налогообложения роста и падения процентных ставок по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Изменение прибыли до налогообложения по данным на 31 декабря 2010 года (в миллионах российских рублей)	Позиции, номинированные в рублях	Позиции, номинированные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 173 базисных пункта	4 943	—	4 943
Рост процентной ставки на 311 базисных пунктов	(8 887)	—	(8 887)
Снижение процентной ставки на 25 базисных пунктов	—	299	299
Рост процентной ставки на 55 базисных пунктов	—	(672)	(672)

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

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

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

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

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

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

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

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

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении монетарных активов и обязательств, а также чистых позиций по производным финансовым инструментам в валютах и драгоценных металлах по состоянию на 31 декабря 2010 года. Валютный риск по форвардным и фьючерсным контрактам представлен номинальными позициями по соответствующим валютам. Валютные опционы отражены в сумме, отражающей теоретическую чувствительность их справедливой стоимости к изменениям валютного курса.

(в миллионах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	519 447	111 079	41 781	47 294	719 601
Обязательные резервы на счетах в Банке России	50 532	—	—	—	50 532
Долговые торговые ценные бумаги	52 516	9 354	1 510	17	63 397
Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	78 738	—	4 233	—	82 971
Средства в других банках	2 086	8 452	2 484	13	13 035
Кредиты и авансы клиентам	4 322 771	954 172	123 606	88 838	5 489 387
Долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо	15	72 646	—	556	73 217
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 020 150	55 075	38 179	17 165	1 130 569
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	352 996	4 478	298	419	358 191

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	98 217	7 449	1 288	371	107 325
Итого монетарных активов	6 497 468	1 222 705	213 379	154 673	8 088 225
Обязательства					
Средства других банков	63 932	118 574	2 053	3 872	188 431
Средства физических лиц	4 214 842	262 845	267 768	89 004	4 834 459
Средства корпоративных клиентов	1 265 948	407 369	88 167	55 188	1 816 672
Выпущенные долговые ценные бумаги	110 350	1 352	2 236	5 488	119 426
Прочие заемные средства	—	250 395	7 332	13 038	270 765
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	44 018	1 752	720	1 131	47 621
Субординированные займы	303 299	214	—	—	303 513
Итого монетарных обязательств	6 002 389	1 042 501	368 276	167 721	7 580 887
Чистые монетарные активы/ (обязательства)	495 079	180 204	(154 897)	(13 048)	507 338
Валютные производные финансовые инструменты	63 914	(215 079)	128 121	13 573	(9 471)
Обязательства кредитного характера (Примечание 32)	621 754	561 599	107 667	35 122	1 326 142

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении монетарных активов и обязательств, а также чистых позиций по производным финансовым инструментам в валютах и драгоценных металлах по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	585 295	63 753	50 270	26 203	725 521
Обязательные резервы на счетах в Банке России	40 572	—	—	—	40 572
Долговые торговые ценные бумаги	61 716	26 357	1 074	—	89 147

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	100 640	—	4 644	—	105 284
Средства в других банках	7 014	125	—	3 080	10 219
Кредиты и авансы клиентам	4 021 182	695 047	111 750	36 052	4 864 031
Долговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо	—	583	—	—	583
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	662 264	113 643	42 074	10 188	828 169
Прочие финансовые активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	55 496	4 395	1 306	359	61 556
Итого монетарных активов	5 534 179	903 903	211 118	75 882	6 725 082
Обязательства					
Средства других банков	40 601	6 151	2 080	5 115	53 947
Средства физических лиц	3 152 717	253 309	318 294	62 992	3 787 312
Средства корпоративных клиентов	1 137 729	335 422	139 555	38 853	1 651 559
Выпущенные долговые ценные бумаги	117 408	3 131	2 733	1 327	124 599
Прочие заемные средства	—	108 686	6 522	5	115 213
Прочие финансовые обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	21 956	250	198	125	22 529
Субординированные займы	504 346	14 715	—	—	519 061
Итого монетарных обязательств	4 974 757	721 664	469 382	108 417	6 274 220
Чистые монетарные активы/ (обязательства)	559 422	182 239	(258 264)	(32 535)	450 862
Валютные производные финансовые инструменты	34 289	(302 897)	242 940	16 203	(9 465)
Обязательства кредитного характера (Примечание 32)	430 229	383 716	117 288	25 409	956 642

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

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

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

Расчет VaR производится на основании следующих допущений:

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

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

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

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

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

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

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2010 года приведены в таблице ниже:

(в миллионах российских рублей)	Значение на 31 декабря 2010 года	Среднее за 2010 год	Максимальное за 2010 год	Минимальное за 2010 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговым ценным бумагам	40 074	48 428	56 852	33 768	3,23%	23,0%
Фондовый риск	9 439	13 165	20 675	5 252	0,76%	5,4%
Валютный риск	1 910	2 431	3 064	1 359	0,15%	1,1%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	46 621	56 140	67 639	38 572	3,75%	26,8%
Эффект диверсификации	4 802	7 884	17 832	3 146	0,39%	2,8%

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

(в миллионах российских рублей)	Значение на 31 декабря 2009 года	Среднее за 2009 год	Максимальное за 2009 год	Минимальное за 2009 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговым ценным бумагам	45 589	29 200	49 851	19 566	3,75%	137,0%
Фондовый риск	5 507	4 492	5 775	2 679	0,42%	15,2%
Валютный риск	1 560	1 437	2 414	37	0,12%	4,3%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	52 845	31 158	53 393	20 223	3,99%	146,0%
Эффект диверсификации	3 811	3 972	11 526	1 243	0,29%	10,5%

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

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с необходимостью ежедневного использования имеющихся денежных средств для осуществления расчетов по межбанковским депозитам «овернайт», счетам клиентов, срочным депозитам, для выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как исходя из накопленных исторических данных, можно с достаточной долей уверенности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Управление риском ликвидности находится в ведении КУАП.

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

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

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

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

Управление риском ликвидности включает в себя следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности;
- прогнозирование структуры активов и пассивов на основе сценарного анализа с целью контроля за требуемым уровнем ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе;
- прогнозирование и мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие обязательным требованиям и требованием внутренней политики;
- контроль резервов ликвидности с целью оценки максимальных возможностей банка по привлечению ресурсов из различных источников в разных валютах;
- диверсификация источников ресурсов в различных валютах (с учетом максимальных объемов, стоимости и сроков привлечения средств);

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

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

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	69 865	57 329	60 927	787	2 648	191 556
Средства физических лиц	1 157 004	1 302 046	891 456	1 475 067	256 027	5 081 600
Средства корпоративных клиентов	1 442 153	124 428	92 195	173 099	2 003	1 833 878
Выпущенные долговые ценные бумаги	35 994	50 175	36 200	3 251	3 691	129 311
Прочие заемные средства	1 771	4 885	66 624	108 214	116 639	298 133
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	44 069	5 785	302	1 329	253	51 738
Субординированные займы	2	8	19 509	39 223	420 392	479 134
Итого обязательств	2 750 858	1 544 656	1 167 213	1 800 970	801 653	8 065 350
Обязательства кредитного характера	1 326 142	—	—	—	—	1 326 142

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

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

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

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

При этом в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства с любых счетов (в том числе и срочных депозитов) до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. Группа имеет

широкие возможности для поддержания собственной ликвидности на уровне, достаточном для своевременного исполнения текущих и прогнозируемых финансовых обязательств, за счет реализации ликвидных активов или привлечения.

Производные финансовые инструменты, отраженные в отчетности Группы, могут быть как расчетными, так и поставочными. В случае, если погашение инструмента происходит путем поставки базисного актива, поступление и отток средств происходят одновременно. В таблице ниже активы и обязательства представлены в разрезе ожидаемых оставшихся сроков до погашения. Принципы, на основании которых производится анализ ликвидности, а также управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Центрального Банка Российской Федерации и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- Денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категории «До востребования и менее 30 дней»;
- Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, ценные бумаги, заложенные по договорам репо, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, считаются ликвидными активами, поскольку данные ценные бумаги могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие финансовые инструменты представлены в таблице анализа разрыва ликвидности в категории «До востребования и менее 30 дней»;
- Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся менее ликвидными, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком» (для долевых инструментов);
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения;
- Кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков, прочие заемные средства и прочие обязательства включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения;
- Диверсификация средств клиентов по количеству и виду вкладчиков, а также опыт руководства Группы, свидетельствуют о том, что такие счета и депозиты являются долгосрочным и стабильным источником финансирования. В результате этого в таблице по анализу ликвидности данные средства распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущениях о минимальных остатках на текущих счетах клиентов.

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в миллионах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	719 601	—	—	—	—	—	719 601
Обязательные резервы на счетах в Банке России	10 880	8 987	6 089	20 949	3 627	—	50 532
Торговые ценные бумаги	66 168	—	—	—	—	—	66 168
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	106 875	—	—	—	—	—	106 875
Средства в других банках	150	9 998	2 111	345	431	—	13 035
Кредиты и авансы клиентам	186 302	745 278	998 398	1 960 855	1 598 554	—	5 489 387
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	81 493	—	—	—	—	—	81 493
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 183 231	1 460	2 404	13 748	7 543	2 535	1 210 921
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	—	13 069	5 541	177 661	161 920	—	358 191
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	7 518	7 518
Основные средства	—	—	—	—	—	283 756	283 756
Прочие активы	122 498	14 745	20 080	8 733	21 395	53 599	241 050
Итого активов	2 477 198	793 537	1 034 623	2 182 291	1 793 470	347 408	8 628 527
Обязательства							
Средства других банков	68 222	57 730	59 116	1 555	1 808	—	188 431
Средства физических лиц	1 040 936	859 810	582 571	2 004 184	346 958	—	4 834 459
Средства корпоративных клиентов	861 805	34 828	18 788	897 122	4 129	—	1 816 672

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком	Итого
Выпущенные долговые ценные бумаги	34 706	44 831	33 077	4 572	2 240	—	119 426
Прочие заемные средства	83	2 060	63 446	99 414	105 762	—	270 765
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	15 921	15 921
Прочие обязательства	45 165	23 870	10 513	4 179	492	7 954	92 173
Субординированные займы	—	—	—	214	303 299	—	303 513
Итого обязательств	2050917	1023129	767511	3011240	764688	23875	7641360
Чистый разрыв ликвидности	426 281	(229 592)	267 112	(828 949)	1 028 782	323 533	987 167
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года	426 281	196 689	463 801	(365 148)	663 634	987 167	—

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	725 521	—	—	—	—	—	725 521
Обязательные резервы на счетах в Банке России	10 669	4 175	5 343	17 977	2 408	—	40 572
Торговые ценные бумаги	91 022	—	—	—	—	—	91 022
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	124 439	—	—	—	—	—	124 439
Средства в других банках	4 065	3 706	68	1 693	687	—	10 219
Кредиты и авансы клиентам	205 924	730 974	968 615	1 539 964	1 418 554	—	4 864 031

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком	Итого
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	2 699	—	—	—	—	—	2 699
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	835 937	—	—	64	—	9 974	845 975
Основные средства	—	—	—	—	—	249 881	249 881
Прочие активы	72 525	8 949	2 912	1 167	21 289	43 865	150 707
Итого активов	2 072 801	747 804	976 938	1 560 865	1 442 938	303 720	7 105 066
Обязательства							
Средства других банков	49 570	574	2 177	281	1 345	—	53 947
Средства физических лиц	356 084	513 251	697 007	1 901 545	319 425	—	3 787 312
Средства корпоративных клиентов	1 088 570	52 884	19 588	490 270	247	—	1 651 559
Выпущенные долговые ценные бумаги	35 603	43 841	38 910	6 245	—	—	124 599
Прочие заемные средства	88	395	1 308	83 762	29 660	—	115 213
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	4 598	4 598
Прочие обязательства	32 060	9 414	7 067	1 392	2 215	17 693	69 841
Субординированные займы	—	14 504	—	—	504 557	—	519 061
Итого обязательств	1 561 975	634 863	766 057	2 483 495	857 449	22 291	6 326 130
Чистый разрыв ликвидности	510 826	112 941	210 881	(922 630)	585 489	281 429	778 936
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года	510 826	623 767	834 648	(87 982)	497 507	778 936	—

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения, отклоняясь

от контрактных сроков. Несовпадение сроков погашения по активам и обязательствам потенциально увеличивает доходность, однако может также увеличивать риск получения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы, а также рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Операционный риск. Операционный риск состоит в возможности возникновения убытков в результате недостатков в организации деятельности, используемых технологиях, функционировании информационных систем, несанкционированных действий или ошибок сотрудников, а также в результате внешних событий.

Управление операционным риском рассматривается Группой как составная часть общей системы управления рисками и осуществляется в соответствии с Политикой в данной области, нацеленной на предупреждение и/или снижение операционных рисков.

Цели Политики Группы по управлению операционными рисками реализуются посредством существующей системы разделения полномочий и всесторонней регламентации бизнес-процессов и внутренних процедур; построения системы внутреннего контроля за соблюдением лимитной дисциплины; установленных правил и процедур совершения операций и сделок, реализации комплекса мер, направленных на обеспечение информационной безопасности, непрерывности и восстановления деятельности в случае чрезвычайных обстоятельств; постоянного повышения квалификации сотрудников на всех организационных уровнях.

Управление операционными рисками Группы осуществляется с учетом масштаба проводимых операций, многофилиальной организационной структуры, многообразия используемых информационных систем.

Банк осуществляет систематическое отслеживание информации об операционных рисках, сбор, анализ и систематизацию данных о понесенных потерях, мониторинг уровня потерь от реализации операционного риска.

32. Условные активы и обязательства

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

Налоговое законодательство. Основная деятельность Группы осуществляется на территории Российской Федерации. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые принимаются быстро и могут применяться ретроспективно.

Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и налоговых проверках. Возможно, что в будущем будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных значительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки и расследования соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором принимается решение провести проверку. В отдельных случаях налоговые проверки могут охватывать более длительный период. Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предоставляет налоговым органам право производить корректировки и начисления в отношении всех «контролируемых» сделок (за исключением сделок, совершаемых по ценам и тарифам, регулируемым государством) в случае, если их цена отклоняется в сторону повышения или сторону понижения более чем на 20% от рыночной цены. «Контролируемые» сделки включают в себя сделки между сторонами, признаваемыми взаимозависимыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, все внешнеторговые сделки (независимо от того, признаются ли их стороны по данным сделкам взаимосвязанными или нет), сделки между независимыми контрагентами, характеризующиеся существенным колебанием цены (т.е. отклонением цены более чем на 20% в сторону повышения или в сторону понижения от уровня цен, применяемых по аналогичным сделкам в пределах непродолжительного периода времени), а также бартерные сделки. Специальные правила трансфертного ценообразования применяются в отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами (деривативами). Правила трансфертного ценообразования, действующие в настоящее время, сформулированы нечетко, что в целом позволяет налоговым органам и судам на практике интерпретировать их достаточно широко.

В настоящее время планируется, что в российские правила трансфертного ценообразования будут внесены значительные изменения. Проект нового закона, ведущего к обширным реформам в области законодательства о трансфертном ценообразовании, был принят в первом чтении Парламентом России 19 февраля 2010 года, второе и третье чтение предполагалось провести в декабре 2010 года, однако они были перенесены на 2011 год. На данный момент не представляется возможным предсказать, будет ли принят законопроект о трансфертном ценообразовании или нет, каким будет его содержание, а также какое влияние окажет его принятие на налогоплательщиков, включая Группу.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 12 546 миллионов рублей (2009 г.: 7 394 миллиона рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую

сумму 406 миллионоа рублей (2009 г.: 635 миллионов рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

	2010		2009	
	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения
(в миллионах российских рублей)				
Менее 1 года	6 413	1 069	4 261	785
От 1 года до 5 лет	10 527	3 327	7 943	1 242
Более 5 лет	6 626	1 689	6 784	982
Итого обязательств по операционной аренде	23 566	6 085	18 988	3 009

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы. По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа соблюдала все особые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и коммерческие аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование. Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм для предоставления кредитов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более

высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера Группы составляют:

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Обязательства по предоставлению кредитов	488 029	328 013
Экспортные аккредитивы	353 366	264 196
Неиспользованные кредитные линии	182 220	108 448
Гарантии выданные	159 158	137 522
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	143 369	118 463
Итого обязательств кредитного характера	1 326 142	956 642

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 78 749 миллионов рублей (31 декабря 2009 г.: 82 068 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. [Примечание 17](#).

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

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

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
Государственные сберегательные облигации и ОФЗ	315 649	269 324
Акции компаний	196 605	179 261
Облигации Банка России	31 197	-
Векселя	17 930	23 119
Корпоративные облигации	8 281	3 586
Еврооблигации Российской Федерации	1 406	796
Долговые обязательства муниципальных органов власти и субъектов Российской Федерации	636	620
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	31	31
Прочие ценные бумаги	205	468

Активы под управлением. В декабре 2010 года Управляющая компания Сбербанка, входящая в Группу Сбербанка России, сформировала три паевых инвестиционных фонда. Компания была учреждена в июне 2010 года для предоставления широкому кругу клиентов профессиональных услуг по управлению активами.

По состоянию на 31 декабря 2010 года объем чистых активов каждого из паевых инвестиционных фондов составил:

(в миллионах российских рублей)	Объем чистых активов
Открытый паевой инвестиционный фонд «Сбербанк — Фонд акций»	73
Открытый паевой инвестиционный фонд смешанных инвестиций «Сбербанк— Фонд Сбалансированный»	49
Открытый паевой инвестиционный фонд «Сбербанк — Фонд Облигаций»	18
Итого	140

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации федерального займа (ОФЗ) и Еврооблигации Российской Федерации были заблокированы на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. Текущая стоимость заложенных активов составила:

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Торговые ценные бумаги	8		
— Облигации федерального займа (ОФЗ)		14 715	18 105
— Еврооблигации Российской Федерации		—	6 348
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9		
— Облигации федерального займа (ОФЗ)		31 520	39 658
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12		
— Облигации федерального займа (ОФЗ)		42 498	65 299
— Еврооблигации Российской Федерации		5	13 768
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13		
— Облигации федерального займа (ОФЗ)		37 044	—
Итого		125 782	136 830

Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 50 532 миллиона рублей (2009 г.: 40 572 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

Группа имеет активы, заложенные в качестве обеспечения по сделкам прямого репо с другими банками и корпоративными клиентами, со следующей текущей стоимостью:

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2010		2009	
		Активы заложенные	Связанное обязательство	Активы заложенные	Связанное обязательство
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	81 493	67 323	2 699	2 285
Итого		81 493	67 323	2 699	2 285

Для более подробной информации о ценных бумагах, заложенных по договорам прямого репо, см. [Примечание 11](#).

33. Производные финансовые инструменты

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

Справедливая стоимость форвардных контрактов рассчитывается как разница между приведенной стоимостью требований и обязательств по ним. Для построения модели дисконтированных денежных потоков используются котировки форвардных обменных курсов и внутренние ставки доходности по форвардным контрактам. Данные инструменты относятся ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. [Примечание 34](#).

Справедливая стоимость опционных контрактов определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Поправки на кредитный риск применяются в случаях, когда это необходимо. Данная модель основывается на текущих рыночных ценах и волатильности. В случаях, когда такая информация может быть получена на открытом рынке, текущая стоимость этих инструментов относится ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. Во всех остальных случаях текущая стоимость этих инструментов относится к третьему уровню иерархии. См. [Примечание 34](#).

В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто — до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

По состоянию на 31 декабря 2010 года: (в миллионах российских рублей)	Российские контрагенты			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
Форвардные сделки				
Иностранная валюта				
— Покупка евро / продажа швейцарских франков	—	—	—	—
— Покупка евро / продажа рублей	286	(283)	3	—
— Покупка евро / продажа долларов США	194	(197)	—	(3)
— Покупка рублей / продажа долларов США	9 952	(9 872)	96	(16)
— Покупка долларов США / продажа рублей	14 932	(15 061)	20	(149)
— Покупка долларов США / продажа белорусских рублей	—	—	—	—
— Покупка украинских гривен/ продажа долларов США	—	—	—	—
— Покупка долларов США / продажа украинских гривен	—	—	—	—
— Покупка белорусских рублей / продажа долларов США	—	—	—	—
Драгоценные металлы				
— Покупка драгоценных металлов / продажа рублей	255	(253)	2	—
— Покупка драгоценных металлов / продажа долларов США	—	—	—	—
— Покупка долларов США / продажа драгоценных металлов	—	—	—	—
Приобретенные опционы				
Иностранная валюта				
— Покупка евро / продажа рублей	242	(250)	5	—
— Покупка рублей / продажа евро	—	—	—	—
— Покупка рублей / продажа долларов США	—	—	—	—
— Покупка долларов США / продажа рублей	152	(158)	2	—

Иностранные контрагенты

Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
---	---	---	---

2 040	(2 461)	—	(421)
-------	---------	---	-------

—	—	—	—
---	---	---	---

146 888	(145 614)	1 613	(339)
---------	-----------	-------	-------

95 008	(94 062)	1 119	(173)
--------	----------	-------	-------

24 740	(25 065)	10	(335)
--------	----------	----	-------

2 867	(2 862)	59	(54)
-------	---------	----	------

1 723	(1 725)	—	(2)
-------	---------	---	-----

305	(305)	—	—
-----	-------	---	---

124	(122)	2	—
-----	-------	---	---

—	—	—	—
---	---	---	---

19 173	(18 361)	814	(2)
--------	----------	-----	-----

1 584	(1 575)	9	—
-------	---------	---	---

403	(415)	3	—
-----	-------	---	---

415	(403)	10	—
-----	-------	----	---

534	(518)	16	—
-----	-------	----	---

1 432	(1 534)	6	—
-------	---------	---	---

Продолжение >>

По состоянию на 31 декабря 2010 года: (в миллионах российских рублей)	Российские контрагенты			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
Акции				
— покупка акций / продажа рублей	—	—	—	—
— покупка акций / продажа долларов США	—	—	—	—
— Покупка рублей / продажа акций	7 227	(4 265)	3 377	—
— Покупка долларов США / продажа акций	10 179	(6 430)	1 596	—
Проданные опционы				
Иностранная валюта				
— Покупка евро / продажа рублей	—	—	—	—
— Покупка рублей / продажа евро	—	—	—	—
— Покупка рублей / продажа долларов США	—	—	—	—
— Покупка долларов США / продажа рублей	9	(9)	—	(15)
Сделки своп на процентные ставки				
— Получение фиксированной ставки / оплата плавающей ставки	494	(480)	14	—
— Получение плавающей ставки / оплата фиксированной ставки	—	—	—	—
Итого	43 922	(37 258)	5 115	(183)

По состоянию на 31 декабря 2009 года: (в миллионах российских рублей)	Российские контрагенты			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
Форвардные сделки				
Иностранная валюта				
— Покупка евро / продажа швейцарских франков	—	—	—	—
— Покупка евро / продажа рублей	217	(217)	—	—
— Покупка евро / продажа долларов США	—	—	—	—

Иностранные контрагенты

Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
1 277	(2 323)	81	—
1 048	(660)	400	—
—	—	—	—
—	—	—	—
403	(432)	—	(2)
402	(403)	—	(4)
1 966	(1 981)	—	(24)
1 067	(1 115)	—	(6)
27	(28)	—	(1)
432	(439)	—	(7)
303 858	(302 403)	4 142	(1 370)

Иностранные контрагенты

Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
2 126	(2 198)	—	(72)
—	—	—	—
242 352	(251 734)	79	(9 461)

Продолжение >>

По состоянию на 31 декабря 2009 года: (в миллионах российских рублей)	Российские контрагенты			
	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
— Покупка японских йен / продажа долларов США	—	—	—	—
— Покупка рублей / продажа евро	237	(237)	—	—
— Покупка рублей / продажа долларов США	7 384	(7 484)	—	(100)
— Покупка долларов США / продажа евро	—	—	—	—
— Покупка долларов США / продажа рублей	1 849	(1 837)	39	(27)
— Покупка евро / продажа белорусских рублей	—	—	—	—
— Покупка долларов США / продажа белорусских рублей	—	—	—	—
Драгоценные металлы				
— Покупка драгоценных металлов / продажа долларов США	—	—	—	—
— Покупка долларов США / продажа драгоценных металлов	—	—	—	—
Приобретенные опционы				
Иностранная валюта				
— Покупка долларов США / продажа рублей	—	—	—	—
Акции				
— Покупка акций/ продажа рублей	—	—	—	—
— Покупка акций/ продажа долларов США	—	—	—	—
— Покупка долларов США/ продажа акций	—	—	—	—
Проданные опционы				
Иностранная валюта				
— Покупка рублей/ продажа долларов США	—	—	—	—
— Покупка рублей/продажа евро	70	(65)	—	—
Итого	9 757	(9 840)	39	(127)

Иностранные контрагенты

Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
63	(64)	—	(1)
—	—	—	—
32 317	(32 441)	265	(389)
1 410	(1 406)	4	—
3 637	(3 507)	131	—
1 615	(1 241)	375	—
1 600	(1 572)	29	—
18 272	(18 609)	—	(337)
335	(337)	—	(2)
302	(311)	15	—
818	(2 323)	97	—
1 474	(3 115)	691	—
5 824	(381)	2 240	—
2 430	(2 420)	—	(200)
—	—	—	—
314 575	(321 659)	3 926	(10 462)

В течение 2010 года Группа получила чистый убыток по срочным сделкам с иностранной валютой в размере 9 175 миллионов рублей (2009 г.: чистый убыток в размере 12 135 миллионов рублей) и чистый доход по срочным сделкам с драгоценными металлами в размере 679 миллионов рублей (2009 г.: чистый доход в размере 1 082 миллиона рублей), которые отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статьям «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и валютными производными инструментами, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты» и «Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами и по срочным сделкам с драгоценными металлами» соответственно.

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

31 декабря 2010 года:	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	65 704	464	—	66 168
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	81 486	21 945	3 444	106 875
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	81 493	—	—	81 493
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 193 158	5 866	11 897	1 210 921
Производные финансовые инструменты	—	4 285	4 972	9 257
Итого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости	1 421 841	32 560	20 313	1 474 714

Продолжение >>

31 декабря 2010 года:	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	—	1 553	—	1 553
Итого финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости	—	1 553	—	1 553

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

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

Корпоративные облигации, учтенные в составе торгового портфеля и портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, со справедливой стоимостью 858 миллионов рублей были перенесены из Уровня 1 в Уровень 2 в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, переводов между Уровнями 1 и 2 не было.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию, на 31 декабря 2010 года:

	По состоянию на 1 января 2010 года	Доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков	Доходы, признанные в совокупном доходе	Приобретения	Переводы из уровня 3	Переводы в уровень 3	По состоянию на 31 декабря 2010 года
Финансовые активы							
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	15 990	678	—	159	(13 383)	—	3 444
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 909	212	4 472	252	(2 948)	—	11 897
Производные финансовые инструменты	—	601	—	2 131	—	2 240	4 972
Итого по уровню 3	25 899	1 491	4 472	2 542	(16 331)	2 240	20 313

Некоторые финансовые инструменты были переведены из Уровня 3 в Уровень 2 в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, поскольку стали доступны дополнительные наблюдаемые рыночные данные.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в отчете о прибылях и убытках, а также в отчете о совокупных доходах, не реализованы.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков, по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков, по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.

Представленные в таблице выше доходы, отраженные на счетах прибылей и убытков, по производным финансовым инструментам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами.

Инвестиции в акции компании, ведущей строительный бизнес, в размере 3 340 миллионов рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в ассоциированную компанию была определена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и объем строительства жилых помещений и гостиничных комплексов, сроки строительства и последующей продажи, цены реализации и себестоимость строительства 1 квадратного метра жилых помещений, стоимость номера в отеле.

При определении стоимости реализации 1 квадратного метра жилых помещений и стоимости номера в отеле Группа использовала сопоставимые аналоги и ежегодное увеличение цен. При увеличении / снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 229 миллионов рублей / увеличится на 247 миллионов рублей.

Инвестиции в акции компании машиностроительной отрасли в размере 104 миллионов рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена на основании справедливой стоимости ее чистых активов на отчетную дату. Группа применила долю владения к справедливой стоимости активов, получив, таким образом, справедливую стоимость акций.

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

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

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

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций фондовой биржи в размере 4 683 миллиона рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке.

Справедливая стоимость инвестиций была определена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и ожидаемые будущие денежные потоки от операционной деятельности.

При увеличении / снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 336 миллионов рублей / увеличится на 395 миллионов рублей.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций транспортной компании в размере 6 442 миллиона рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Основные допущения, использовавшиеся в отношении справедливой стоимости, связаны со средневзвешенной стоимостью капитала (WACC), комиссией за перегрузку/хранение товаров, годовым объемом оказываемых услуг и загрузкой мощностей.

Ниже представлена информация об основных допущениях и влиянии обоснованно возможных изменений в данных допущениях на справедливую стоимость, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными:

- Комиссия за перегрузку/ хранение товара может изменяться в диапазоне от -1,5% до +2%.
- Годовой объем оказываемых услуг увеличится на 10%.
- Коэффициент загрузки мощностей находится в диапазоне от 60% до 70%.

Оценочная величина WACC, использованная для дисконтирования денежных потоков, выраженная в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 11,13%. При увеличении / снижении средневзвешенной стоимости капитала (WACC), применяемой Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 586 миллионов рублей / увеличится на 703 миллиона рублей.

Оценка имеющихся в наличии для продажи акций венчурной компании в размере 41 миллион рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в венчурную компанию была определена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: выбранная ставка дисконтирования, объемы и себестоимость производства готовой продукции, график и цены ее реализации, а также затраты на разработку.

Оценочная величина выбранной ставки дисконтирования, выраженной в виде требуемой нормы доходности для инвестиций в венчурные компании, по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 41,96%. При увеличении / снижении выбранной ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 3 миллиона рублей / увеличится на 3 миллиона рублей.

Оценка опциона «пут» на некотируемые акции розничной торговой компании в размере 1 189 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость опциона определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Исходными данными для модели оценки являются: текущая стоимость акций, их историческая волатильность, цена исполнения опциона и безрисковая рыночная процентная ставка, при этом цена акций является основным исходным параметром.

Справедливая стоимость акций по состоянию на 31 декабря 2010 года была определена на основе метода дисконтированных денежных потоков и составила 10 663 миллиона

рублей. При увеличении/снижении оценки стоимости акций на 1% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится/увеличится на 23 миллиона рублей.

Оценка опциона «пут» на акции в размере 2 187 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость опциона определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Исходными данными для модели оценки являются: текущая стоимость акций, волатильность стоимости акций и безрисковая рыночная процентная ставка.

При увеличении / снижении волатильности стоимости акций, применяемой Группой в модели оценки опциона «пут», на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится / увеличится на 19 миллионов рублей.

Оценка опциона «пут/колл» на акции в размере 1 596 миллионов рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость опциона определяется с применением модели Блэка-Шоулза. Исходными данными для модели оценки являются: волатильность стоимости акций аналогичных компаний, свободно обращающихся на открытом рынке, оценка стоимости акций с применением модели дисконтированных денежных потоков и безрисковая рыночная процентная ставка.

При увеличении / снижении оценки стоимости акций, применяемой Группой в модели оценки опциона «пут/колл», на 1%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится / увеличится на 16 миллионов рублей.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	По состоянию на 31 де- кабря 2008 года	Доходы/ (расходы), отраженные на счетах прибылей и убытков	Доходы, признан- ные в со- вокупном доходе	Приобре- тения	По состоянию на 31 де- кабря 2009 года
Финансовые активы					
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	—	63	—	15 927	15 990
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 545	(864)	49	6 179	9 909
Итого по уровню 3	4 545	(801)	49	22 106	25 899

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в отчете о прибылях и убытках, а также в отчете о совокупных доходах, не реализованы.

Инвестиции в акции компании, вовлеченной в строительный бизнес, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, в размере 2 608 миллионов рублей, с использованием метода оценки, основанного на информации, не наблюдаемой на рынке.

Группа определяет справедливую стоимость данных инвестиций, основываясь на модели дисконтирования денежных потоков, со следующими значительными допущениями при оценке справедливой стоимости: тип и объем жилых помещений и отелей, находящихся в собственности компании; условия строительства и последующей продажи; ожидаемая цена жилых помещений за квадратный метр и соответствующая себестоимость, стоимость номера в отеле.

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

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

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

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

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

Для расчета справедливой стоимости руководство Группы применило коэффициенты экономической стоимости (EV) в расчете на резервы и дисконт в отношении полученного значения справедливой стоимости актива в размере 20% из-за низкой ликвидности актива. При увеличении / снижении взвешенных коэффициентов и ставки дисконта, применяемых Группой в модели оценки, на 1%, стоимость финансового инструмента уменьшится на 21 миллион рублей / увеличится на 16 миллионов рублей.

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

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

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

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

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

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

Для расчета справедливой стоимости руководство Группы применило коэффициенты экономической стоимости (EV) в расчете на резервы и дисконт в отношении полученного значения справедливой стоимости актива в размере 20% из-за низкой ликвидности актива. При увеличении / снижении взвешенных коэффициентов, применяемых Группой в модели оценки, на 1%, стоимость финансового инструмента увеличится на 3 миллиона рублей / уменьшится на 4 миллиона рублей.

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

Основные допущения, использовавшиеся при расчете справедливой стоимости, связаны с комиссией за перегрузку/хранение товаров, объемом производства и загрузкой мощностей. Ниже представлена информация об основных допущениях:

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

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

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

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

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

Для расчета справедливой стоимости руководство Группы использовало два вида коэффициентов:

- Коэффициент EV/EBITDA (стоимость бизнеса / прибыль без учета процентов, налогов и амортизационных отчислений) использовался для учета формирования доходов; и

- Коэффициент EV/количество клиентов использовался для учета влияния секторов экономики.

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов представлена в таблице ниже:

	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
(в миллионах российских рублей)				
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты:				
— Наличные средства	297 956	297 956	240 641	240 641
— Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	77 447	77 447	70 007	70 007
— Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках	309 704	309 704	388 295	388 295
— Остатки средств по сделкам обратного репо на срок не более 30 дней	34 494	34 494	26 578	26 578
Обязательные резервы на счетах в Банке России	50 532	50 532	40 572	40 572
Средства в других банках	13 035	13 035	10 219	10 219
Кредиты и авансы клиентам:				
— Коммерческое кредитование юридических лиц	2 395 763	2 409 594	1 984 834	2 028 298
— Специализированное кредитование юридических лиц	1 842 704	1 875 248	1 772 925	1 702 977
— Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	599 604	621 434	526 126	526 126
— Жилищное кредитование физических лиц	574 499	599 206	484 012	484 012
— Автокредитование физических лиц	76 817	76 993	96 134	96 134
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	358 191	357 060	—	—
Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости:				

Продолжение >>

	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
(в миллионах российских рублей)				
— Незавершенные расчеты по пластиковым картам	91 219	91 219	52 324	52 324
— Расчеты по конверсионным операциям	6 196	6 196	4 645	4 645
— Торговая дебиторская задолженность	5 259	5 259	1 603	1 603
— Начисленные комиссии	1 164	1 164	1 153	1 153
— Средства в расчетах	41	41	1 117	1 117
— Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости	3 446	3 446	714	714
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	66 168	66 168	91 022	91 022
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	106 875	106 875	124 439	124 439
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	81 493	81 493	2 699	2 699
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 210 921	1 210 921	845 975	845 975
Прочие финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости	9 257	9 257	3 965	3 965
Итого финансовых активов	8 212 785	8 304 742	6 769 999	6 743 515

Справедливая стоимость финансовых обязательств представлена в таблице ниже:

	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
(в миллионах российских рублей)				
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков:				
— Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	38 716	38 716	35 621	35 621
— Срочные депозиты других банков	87 912	87 912	18 215	18 215
— Договоры прямого репо с другими банками	61 803	61 803	111	111
Средства физических лиц:				
— Текущие счета/счета до востребования	785 750	785 750	540 455	540 455

Продолжение >>

	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
(в миллионах российских рублей)				
— Срочные вклады	4 048 709	4 075 185	3 246 857	3 228 747
Средства корпоративных клиентов:				
— Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	116 827	116 827	104 004	104 004
— Срочные депозиты государственных и общественных организаций	40 475	40 691	32 900	33 152
— Текущие/расчетные счета прочих корпоративных клиентов	1 082 754	1 082 754	861 028	861 028
— Срочные депозиты прочих корпоративных клиентов	576 616	610 231	653 627	657 858
Выпущенные долговые ценные бумаги:				
— Векселя	96 505	94 615	101 294	95 996
— Сберегательные сертификаты	13 102	13 102	17 844	17 844
— Депозитные сертификаты	1 889	1 889	5 461	5 461
— Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	7 930	8 081	—	—
Прочие заемные средства:				
— Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы	153 273	153 968	46 149	48 484
— Полученные синдицированные займы	96 904	96 947	58 703	58 703
— Прочие долгосрочные заимствования	20 588	20 588	10 361	10 361
Прочие финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости:				
— Незавершенные расчеты по пластиковым картам	25 425	25 425	13 170	13 170
— Торговая кредиторская задолженность	9 318	9 318	2 970	2 970
— Средства в расчетах	5 071	5 071	1 579	1 579
— Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	4 476	4 476	3 449	3 449
— Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	1 222	1 222	799	799
— Прочие финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости	2 109	2 109	562	562
Субординированные займы:				
— Субординированный заем, привлеченный Группой от Банка России	303 299	303 299	504 346	504 346

Продолжение >>

	2010		2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
(в миллионах российских рублей)				
— Субординированные займы, привлеченные Группой на международных финансовых рынках	—	—	14 504	14 562
— Субординированные займы, полученные дочерними компаниями	214	213	211	200
Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости				
Прочие финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости	1 553	1 553	10 589	10 589
Итого финансовых обязательств	7 582 440	7 641 745	6 284 809	6 268 266

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

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

Учетная политика Группы по отражению финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, приведена в [Примечании 3](#).

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.

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

Анализ контрактных процентных ставок по кредитам и авансам клиентам и средствам в других банках, действовавших на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлен ниже:

	2010	2009
Средства в других банках	2,5% — 10,0% в год	8,0% — 9,2% в год
Кредиты и авансы клиентам:		
Кредиты юридическим лицам	5,4% — 18,0% в год	6,2% — 15,8% в год
Кредиты физическим лицам	9,0% — 20,5% в год	11,2% — 15,0% в год

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная от первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Группы, а также от валюты и срока погашения инструмента и варьируются от 0,03% до 18,0% годовых (2009 г.: от 0,04% до 10,2% годовых).

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. [Примечание 33](#).

35. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Группы является Банк России (см. [Примечание 1](#)). В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входит ключевое руководство и их близкие родственники, а также ассоциированные компании Группы.

В [Примечании 36](#) также представлена информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством.

Остатки по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены ниже:

		2010		2009	
(в миллионах российских рублей)	Прим.	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 3,0%)		212 451	—	345 035	—
Обязательные резервы на счетах в Банке России		50 532	—	40 572	—
Облигации Банка России (доходность к погашению: 4,0%)	12	433 585	—	221 080	—
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (контрактные процентные ставки: от 9,5% до 20,0%)		—	528	—	—
Резерв под обесценение кредитного портфеля		—	(7)	—	—
Прочие активы		—	—	45	—
Обязательства					
Средства корпоративных клиентов (контрактные процентные ставки: 0,01%–3,44%)		—	1 163	—	—
Субординированный заем (эффективная процентная ставка: 6,5%)	21	303 299	—	504 346	—

По состоянию на 31 декабря 2010 года облигации федерального займа (ОФЗ) и Еврооблигации Российской Федерации были заблокированы на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Группа получает на регулярной основе от Банка России. Смотри [Примечания 8, 9, 12, 13 и 32](#). Текущая стоимость заложенных активов составила:

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Торговые ценные бумаги	8		
— Облигации федерального займа (ОФЗ)		14 715	18 105
— Еврооблигации Российской Федерации		—	6 348
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9		

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	Прим.	2010	2009
— Облигации федерального займа (ОФЗ)		31 520	39 658
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12		
— Облигации федерального займа (ОФЗ)		42 498	65 299
— Еврооблигации Российской Федерации		5	13 768
Инвестиционные бумаги, удерживаемые до погашения	13		
— Облигации федерального займа (ОФЗ)		37 044	—
Итого		125 782	136 830

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

(в миллионах российских рублей)	2010		2009	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	32 158	59	2 640	—
Процентный расход по субординированному долгу	(27 851)	—	(39 989)	—
Процентные расходы, за исключением процентных расходов по субординированному долгу	(343)	(8)	(8 292)	—
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля	—	(7)	—	—
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	8	—	—	—
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	570	—	—	—
Операционные доходы	—	6	—	—
Операционные расходы	(1 005)	(12)	(848)	—

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату, премии и прочие выплаты, связанные с оплатой труда, составила 1 043 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.: 506 миллионов рублей).

36. Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

Государственные органы Российской Федерации не публикуют и не предоставляют компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или контролируемых прямо или косвенно государством. С учетом данного обстоятельства руководство Группы представило в данной консолидированной финансовой отчетности только информацию, которую позволяет получить существующая в Группе система бухгалтерского и управленческого учета в отношении операций с организациями, контролируемыми государством, которые руководство Группы считает таковыми на основании всей имеющейся у него информации. В консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с государственными учреждениями и организациями, в которых доля государства составляет 50% и более процентов. В отношении организаций, находящихся под контролем государства, руководством Группы были проанализированы операции с крупнейшими клиентами и выделены остатки по операциям с перечисленными ниже группами компаний: 1) компании со 100%-м государственным участием и государственные учреждения; 2) крупнейшие компании, в которых государство контролирует более 50% их уставного капитала. Все операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, Группа осуществляет в процессе своей ежедневной деятельности; данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством:

	2010		2009	
(в миллионах российских рублей)	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 0,5%)	2 001	8	—	1 747
Торговые ценные бумаги (доходность к погашению: от 2,0% до 18,0%)	48 213	4 634	72 642	6 876
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков (доходность к погашению: от 1,0% до 8,0%)	78 323	4 871	98 131	5 383
Средства в других банках (контрактные процентные ставки: от 2,5% до 10,0%)	—	10 198	4 073	2 516

Продолжение >>

	2010		2009	
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
(в миллионах российских рублей)				
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (контрактные процентные ставки: от 5,5% до 16,8%)	326 359	114 872	247 522	197 813
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(12 036)	(7 281)	(4 675)	(4 402)
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (доходность к погашению: от 1,3% до 1,7%)	59 224	3 747	—	31
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (доходность к погашению: от 1,5% до 14,0%)	457 975	92 499	416 665	65 883
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (доходность к погашению: от 4,0% до 8,6%)	313 380	18 070	—	—
Средства других банков (контрактные процентные ставки: от 0,4% до 3,3%)	472	5 988	—	205
Средства корпоративных клиентов (контрактные процентные ставки: от 0,3% до 10,8%)	187 240	94 990	152 369	90 693
Прочие обязательства	—	—	3 449	—
Гарантии выданные	76 458	4 138	9 633	2 662

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	2010		2009	
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
(в миллионах российских рублей)				
Процентные доходы по кредитам	27 995	13 491	40 510	28 215
Процентные доходы по ценным бумагам	52 688	5 637	37 191	1 858

Продолжение >>

	2010		2009	
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
(в миллионах российских рублей)				
Процентные расходы	(4 116)	(1 902)	(12 829)	(7 516)
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля	(7 361)	(2 879)	(443)	(2 182)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами	4 399	(165)	10 254	781
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	5 514	(356)	5 316	1 782
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	3 288	3 649	9 138	5 407
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	5	—	—	—
Комиссионные доходы	5 938	2 057	4 242	837
Взносы в государственную систему страхования вкладов	16 255	—	13 047	—

Суммы, относящиеся к операциям с государством, включают расчеты по налогам. За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, налог на прибыль по операциям, подлежащим налогообложению на территории Российской Федерации, составил 46 763 миллиона рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2009 года: 4 113 миллионов рублей).

37. Основные дочерние компании

Таблица ниже содержит информацию о дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Название	Вид деятельности	Доля собственности	Страна регистрации
Дочерние компании:			
ОАО «Белпромстрой Банк» («БПС Банк»)	банковская деятельность	97,91%	Республика Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100,00%	Казахстан
АО «Сбербанк России»	банковская деятельность	100,00%	Украина
ЗАО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Управляющая компания Сбербанка»	услуги по управлению активами	100,00%	Россия
ОАО ХК «ГВСУ Центр»	строительство	97,03%	Россия
ЗАО «НК Дулисьма»	нефтяная компания	100,00%	Россия
ООО «Хрустальные башни»	строительство	50,01%	Россия
ОАО «Павловская керамика»	строительные материалы	93,44%	Россия
ООО «Павлово-посадское горнодобывающее объединение»	строительные материалы	93,44%	Россия
ЗАО УК ГП «ГОТЭК»	упаковочные материалы	60,00%	Россия
«Вестер Ритейл Н.В.» (Vester Retail N.V.)	розничная торговля	51,00%	Нидерланды

В декабре 2009 года Банк приобрел 93,3% акционерного капитала ОАО «БПС Банк», ранее контролируемого Правительством Республики Беларусь. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа выкупила дополнительную 4,61%-ную долю акционерного капитала ОАО «БПС Банк». Величина доли неконтрольного участия, приобретенной в течение 2010 года, составила 367 миллионов рублей.

В январе 2010 года в результате урегулирования задолженности заемщик уступил Группе 50,01% уставного капитала ООО «Хрустальные Башни» — компании, владеющей единичным активом. Данный актив компании представляет собой незавершенное строительство бизнес-центра в Москве.

В апреле 2010 года в результате урегулирования задолженности заемщики уступили Группе 93,44% акций ОАО «Павловская Керамика» и 93,44% в уставном капитале ООО «Павлово-Посадское Горнодобывающее Объединение». Компании осуществляют деятельность по производству и реализации строительных материалов. Кроме того, в течение 2010 года в результате урегулирования задолженности заемщики уступили Группе 51,0% акций «Вестер

Ритэйл Н.В.» (Vester Retail N.V.) — холдинговой компании группы, специализирующейся в сфере розничной торговли и осуществляющей свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации, а также контрольные пакеты акций ряда других компаний. Группа планирует развивать деятельность дочерних компаний, чтобы реализовать их в обозримом будущем.

В таблице ниже отражена информация о справедливой стоимости чистых активов ОАО «Павловская Керамика», ООО «Павлово-Посадское Горнодобывающее Объединение», «Вестер Ритэйл Н.В.» (Vester Retail N.V.) и прочих компаний, приобретенных за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, и деловой репутации, возникшей в результате приобретения:

(в миллионах российских рублей)	Справедливая стоимость
Справедливая стоимость чистых активов дочерних компаний	1 587
Общая стоимость приобретения	6 914
Пропорциональная доля неконтрольной доли участия в приобретенных чистых активах	49
Общая стоимость приобретения и неконтрольная доля участия	6 963
(Доход от приобретения по цене ниже рыночной)	(511)
Деловая репутация, связанная с приобретением	5 887

В апреле 2010 года в результате урегулирования задолженности заемщик уступил Группе 60,0% акций ЗАО УК ГП «ГОТЭК». Компания УК ГП «ГОТЭК» является холдинговой компанией группы, осуществляющей деятельность по производству упаковочных материалов. Группа планирует развивать деятельность дочерней компании, чтобы реализовать ее в обозримом будущем.

В таблице ниже отражена информация о справедливой стоимости чистых активов ЗАО УК ГП «ГОТЭК», приобретенной за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, и деловой репутации, возникшей в результате приобретения:

(в миллионах российских рублей)	Справедливая стоимость
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	4 941
Общая стоимость приобретения	5 777
Справедливая стоимость неконтрольной доли участия	1 977
Общая стоимость приобретения и справедливая стоимость неконтрольной доли участия	7 754
Деловая репутация, связанная с приобретением	2 812

Доля дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 4,2% (на 31 декабря 2009 г.: 3,3%).

38. Коэффициент достаточности капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных нормативами Банка России и (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Группа также проводит мониторинг уровня достаточности капитала в соответствии с Базельским соглашением в целях поддержания его на уровне не менее 8%.

Согласно текущим требованиям Банка России, банкам следует поддерживать отношение нормативного капитала к активам, взвешенным по уровню риска, («норматив достаточности собственных средств») выше минимально предписанного уровня. Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) банка должен поддерживаться на уровне не менее 10%. Комитет по Управлению Активами и Пассивами Банка (КУАП) установил минимальный норматив достаточности капитала на уровне 11%. Данный показатель превышает как норматив, установленный Банком России (10%), так уровень достаточности капитала, установленный Базельским договором (8%), что позволяет Банку участвовать в государственной системе страхования вкладов, установленной Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». По состоянию на 31 декабря 2010 года коэффициент достаточности нормативного капитала составил 17,7% (31 декабря 2009 года: 21,5%). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России. По состоянию на 31 декабря 2010 года нормативный капитал, рассчитанный на основании данных отчетов в соответствии с положениями Банка России, составил 1 241 876 миллионов рублей (2009 г.: 1 317 771 миллион рублей).

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I»:

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	87 742	87 742
Эмиссионный доход	232 553	232 553
Нераспределенная прибыль	585 819	403 934
За вычетом деловой репутации	(8 251)	(469)
Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)	897 863	723 760

Продолжение >>

(в миллионах российских рублей)	2010	2009
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки зданий	53 648	55 540
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	13 437	(329)
Фонд переоценки иностранной валюты	(1 136)	(1 009)
Субординированный капитал	303 513	362 115
За вычетом вложений в ассоциированные компании	(2 479)	(31)
Итого капитал 2-го уровня	366 983	416 286
Общий капитал	1 264 846	1 140 046
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	7 327 090	6 005 088
Рыночный риск	199 883	298 725
Итого активов, взвешенных с учетом риска	7 526 973	6 303 813
Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня к активам, взвешенным с учетом риска)	11,9%	11,5%
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал к активам, взвешенным с учетом риска)	16,8%	18,1%

39. События после отчетной даты

В январе 2011 года Группа получила объекты компании Капитал Групп в счет погашения задолженности по отступному и договору соинвестирования в сумме 10 788 миллионов рублей.

В январе 2011 Группа начала выпуск процентных облигаций, номинированных в украинских гривнах, номиналом 2 871 миллион рублей и сроком погашения в январе 2013 года. Ставка купона по ним составляет 12,75% с квартальными выплатами купона. 21 марта 2011 года Группа разместила облигации номиналом 1 651 миллион рублей, денежная выручка от размещения составила 1 655 миллионов рублей.

В феврале 2011 года Группа приобрела 25% плюс одна акция в уставном капитале компании «Нитол Солар» Лимитед, специализирующейся на технологиях применения солнечной энергии. В феврале 2011 года Группа приобрела 5,6% акций компании ОАО «Фондовая биржа РТС». В марте 2011 года Группа подписала договор о намерениях приобрести 100% акций Тройки Диалог — лидирующего российского инвестиционного банка и компании по управлению активами. Согласно условиям договора, Группа приобретет акции за 1 миллиард долларов США до конца 2011 года. Дополнительная сумма, подлежащая уплате в 2013 году, будет зависеть от чистой прибыли Тройки Диалог за период с 2011 по 2013 год. Сделка должна пройти процедуру одобрения регулирующими органами в Российской Федерации и других юрисдикциях.

Сбербанк Всегда рядом

финансовый
отчет

2010

МУЛЬТИМЕДИЙНОЕ
ПРИЛОЖЕНИЕ*



www.sberbank.ru

*доступно в App Store

Порядочность / Стремление к совершенству / Уважение к традициям / Доверие и ответственность / Взашенность и профессионализм / Инициативность и креативность / Командность и результативность / Открытость и доброжелательность / Здоровый образ жизни (тело, дух и разум)