

**РОССИЙСКИЙ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК**

**Международные стандарты
финансовой отчетности**

**Финансовая отчетность
и отчет независимых аудиторов**

31 декабря 2009 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупных доходах	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение.....	6
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики.....	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	21
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	22
6	Новые учетные положения	24
7	Денежные средства и их эквиваленты	28
8	Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо	29
9	Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	32
10	Средства в других банках	33
11	Кредиты и авансы клиентам.....	34
12	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	41
13	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	44
14	Основные средства и нематериальные активы.....	46
15	Прочие активы	48
16	Средства других банков.....	49
17	Средства клиентов	49
18	Выпущенные векселя.....	50
19	Прочие заемные средства	51
20	Синдицированные кредиты	52
21	Прочие обязательства	53
22	Субординированные депозиты	53
23	Уставный капитал.....	54
24	Процентные доходы и расходы.....	54
25	Комиссионные доходы и расходы.....	55
26	Административные и прочие операционные расходы	55
27	Налог на прибыль.....	56
28	Дивиденды.....	58
29	Сегментный анализ.....	59
30	Управление финансовыми рисками.....	64
31	Управление капиталом	78
32	Условные обязательства.....	79
33	Производные финансовые инструменты	82
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов	84
35	Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки	87
36	Операции со связанными сторонами	90
37	Основные инвестиции в дочерние компании и компанию специального назначения	92
38	События после отчетной даты	93

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Наблюдательному совету Российского сельскохозяйственного банка:

1. Нами проведен аудит прилагаемой финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (в дальнейшем – «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и отчета о совокупных доходах, отчета об изменениях в составе собственных средств и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также принципов учетной политики и других примечаний.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

2. Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля для обеспечения подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут являться следствием мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также вынесение бухгалтерских оценок, адекватных при существующих обстоятельствах.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит должен соответствовать требованиям профессиональной этики и планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от мнения аудитора, в том числе от оценки рисков возникновения существенных искажений, содержащихся в финансовой отчетности, допущенных вследствие мошеннических или ошибочных действий. При оценке рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, адекватных в существующих обстоятельствах, при этом в задачу аудитора не входит выражение мнения в отношении эффективности системы внутреннего контроля компании. Кроме того, аудит включает оценку правильности применяемых принципов учетной политики и адекватности существенных оценок руководства, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

Мнение

6. По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

Москва, Российская Федерация
1 июня 2010 года

Российский сельскохозяйственный банк
Отчет о финансовом положении

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2009	31 декабря 2008
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	94 913	82 737
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		2 974	962
Торговые ценные бумаги	8	18 022	17 668
Дебиторская задолженность по сделкам репо	8	3 467	-
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	9	4 070	4 439
Производные финансовые инструменты	33	28 289	30 777
Средства в других банках	10	38 135	97 524
Кредиты и авансы клиентам	11	589 984	451 611
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	8 849	4 920
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	7 732	10 207
Инвестиции в дочерние компании	37	6 291	80
Отложенный налоговый актив	27	344	-
Нематериальные активы	14	1 020	737
Основные средства	14	11 913	8 815
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	27	231	176
Прочие активы	15	7 406	1 656
ИТОГО АКТИВОВ		823 640	712 309
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Производные финансовые инструменты	33	167	4 253
Средства других банков	16	191 818	243 103
Средства клиентов	17	230 370	153 686
Выпущенные векселя	18	12 612	9 845
Прочие заемные средства	19	217 499	175 929
Синдицированные кредиты	20	7 570	10 532
Отложенное налоговое обязательство	27	-	534
Прочие обязательства	21	2 757	1 090
Субординированные депозиты	22	46 370	45 743
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		709 163	644 715
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	23	106 973	61 973
Фонд переоценки основных средств		813	919
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		39	(1 517)
Нераспределенная прибыль		6 652	6 219
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		114 477	67 594
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		823 640	712 309

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 31 мая 2010 года.

С.Г.Баранов

Первый заместитель Председателя Правления



О.В.Никонов

Главный бухгалтер

Российский сельскохозяйственный банк
Отчет о совокупных доходах

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Процентные доходы	24	93 390	55 879
Процентные расходы	24	(58 153)	(29 475)
Чистые процентные доходы		35 237	26 404
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10, 11	(14 091)	(9 503)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		21 146	16 901
Комиссионные доходы	25	3 239	2 160
Комиссионные расходы	25	(488)	(211)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		106	174
Доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими финансовыми инструментами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков		285	(1 079)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(2 514)	(32 107)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней		(3 089)	33 009
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(553)	(943)
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		472	256
Доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	12	908	4
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(475)	-
Резерв под обесценение прочих активов и по судебным искам	15, 21	(314)	(32)
Доходы от досрочного погашения прочих заемных средств	19	1 774	1 046
Прочие операционные доходы		196	97
Административные и прочие операционные расходы	26	(19 760)	(16 029)
Прибыль до налогообложения		933	3 246
Расходы по налогу на прибыль	27	(375)	(1 253)
Прибыль за год		558	1 993
Прочие компоненты совокупного дохода			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Переоценка ценных бумаг	12	2 719	(1 896)
- Выбытие ценных бумаг	12	(908)	3
- Убытки от обесценения, перенесенные на счет прибылей и убытков		134	-
Переоценка основных средств		(102)	19
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода		(369)	421
Прочие компоненты совокупного дохода, за вычетом налога		1 474	(1 453)
Совокупный доход за год		2 032	540

Российский сельскохозяйственный банк
Отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Собственные средства акционеров Банка				ИТОГО
		Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Накопленная прибыль	
(в миллионах российских рублей)						
Остаток на 31 декабря 2007 года		28 478	883	(2)	4 378	33 737
Совокупный доход за период, за вычетом налога		-	62	(1 515)	1 993	540
Эмиссия акций	23	33 495	-	-	-	33 495
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(26)	-	26	-
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	(178)	(178)
Остаток на 31 декабря 2008 года		61 973	919	(1 517)	6 219	67 594
Совокупный доход за период, за вычетом налога		-	(82)	1 556	558	2 032
Эмиссия акций	23	45 000	-	-	-	45 000
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(24)	-	24	-
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	(149)	(149)
Остаток на 31 декабря 2009 года		106 973	813	39	6 652	114 477

Российский сельскохозяйственный банк
Отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		92 690	55 003
Проценты уплаченные		(56 739)	(27 312)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами и прочими финансовыми инструментами, оцениваемыми через счет прибылей и убытков (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней		(39)	(186)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(4 478)	2 975
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		(762)	(717)
Комиссии полученные		472	256
Комиссии уплаченные		3 019	2 378
Прочие полученные операционные доходы		(451)	(231)
Уплаченные расходы на содержание персонала		191	93
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(11 806)	(9 928)
Уплаченный налог на прибыль		(5 963)	(4 613)
		(1 676)	(1 116)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		14 458	16 602
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(2 012)	1 469
Чистый прирост по торговым ценным бумагам и дебиторской задолженности по сделкам репо		(3 677)	(16 882)
Чистое снижение/(прирост) по прочим финансовым инструментам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков		2 357	(4 431)
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках		66 801	(88 619)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(159 703)	(169 321)
Чистый прирост по прочим активам		(1 357)	(108)
Чистое (снижение)/прирост по средствам других банков		(58 167)	161 760
Чистый прирост по средствам клиентов		73 921	55 505
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным векселям		3 072	(21 317)
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам		1 564	(26)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(62 743)	(65 368)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(4 371)	(3 036)
Выручка от реализации основных средств		58	10
Дивиденды полученные		-	4
Приобретение нематериальных активов	14	(498)	(513)
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	12	(22 470)	(3 439)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		18 954	3 022
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(2 251)	(12 778)
Погашение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		4 609	15 778
Приобретение дочерних компаний	37	(1 598)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(7 567)	(952)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение прочих заемных средств	19	49 509	66 950
Погашение прочих заемных средств	19	(10 269)	(10 788)
Погашение синдицированных кредитов	20	(3 281)	(6 972)
Привлечение субординированных депозитов	22	-	25 000
Эмиссия обыкновенных акций	23	45 000	33 495
Дивиденды уплаченные	28	(149)	(178)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		80 810	107 507
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		1 676	7 765
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		12 176	48 952
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	82 737	33 785
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	94 913	82 737

Существенные неденежные движения за отчетный период.

В результате реструктуризации кредитов и авансов клиентам в отчете о финансовом положении Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года произошли следующие значительные неденежные изменения остатков:

- Увеличение суммы прочих активов на 4 645 миллионов рублей.
- Увеличение инвестиций в дочерние компании на 4 899 миллионов рублей.
- Снижение суммы кредитов и авансов клиентам на 9 544 миллиона рублей.

Прочие неденежные операции связаны с исключением наращенных доходов/расходов, эффектом переоценки, резервами под обесценение, амортизацией, неденежных реструктуризаций и прочим.

1 Введение

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее - «Банк»).

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

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

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

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года. Банк участвует в Государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей (до 1 октября 2008 года: 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей) на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 78 (2008: 78) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3.

Численность персонала Банка на 31 декабря 2009 года составила 28 682 человека (2008: 24 181 человек).

Деятельность Банка включает привлечение депозитов и выдачу коммерческих ссуд, осуществление операций в иностранной валюте, кассовые операции и торговлю ценными бумагами. Указанные операции осуществляются в основном в России.

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

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась, начиная с середины 2008 года. Мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику:

- Низкие цены на сырьевые товары привели к снижению дохода от экспорта и, соответственно, к снижению внутреннего спроса. В 2009 году в российской экономике отмечался спад.
- Увеличение премии за риск на российском рынке и на развивающихся рынках привело к резкому росту затрат на внешнее финансирование.
- Девальвация российского рубля по отношению к конвертируемым валютам (относительно обменного курса 25.3718 рублей за 1 доллар США на 1 октября 2008 года) привела к увеличению долговой нагрузки по валютным кредитам, выданным юридическим лицам, сумма которых в последние годы выросла.
- В качестве превентивных мер, предпринимаемых для ослабления влияния финансового кризиса на экономику, Правительством предусмотрен значительный дефицит бюджета в 2009 году.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем.

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

Рынок в России для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения объектами недвижимости, подвергся существенному влиянию неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате, фактическая стоимость реализации продажи залогового обеспечения после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение на конец отчетного периода. В соответствии с МСФО убытки от обесценения финансовых активов, которые могут быть понесены в результате будущих событий, не могут быть признаны независимо от степени их вероятности.

Объем доступных рынков финансирования юридических лиц, особенно иностранного финансирования, за период, прошедший с августа 2007 года, значительно сократился. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Банка получать новые и рефинансировать существующие заимствования на условиях, которые были применимы к операциям, осуществленным в более ранние периоды.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Банка потенциального дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Банка в сложившихся обстоятельствах.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Даная финансовая отчетность подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в целях представления в ЦБ РФ. В соответствии с Указанием Банка России № 1363-У от 25 декабря 2003 года “О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями” кредитные институты должны представлять в ЦБ РФ консолидированную и неконсолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, за отчетный период с 1 января по 31 декабря.

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

Пользователи данной неконсолидированной финансовой отчетности должны рассматривать ее совместно с консолидированной финансовой отчетностью Банка за год, закончившийся 31 декабря 2009 года с тем, чтобы получить полную информацию о финансовом положении, результате операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Банка в целом.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (торговые ценные бумаги, дебиторская задолженность по сделкам репо и производные финансовые инструменты). Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Метод эффективной процентной ставки - это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются как прибыль или убыток по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. В Примечании 11 перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения.

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о совокупном доходе.

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

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

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

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

Здания, находящиеся в собственности Банка, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 года и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Признание переоценки осуществляется путем пропорционального изменения балансовой стоимости и накопленной амортизации переоцениваемых основных средств. Сумма этих изменений показана отдельно в свертке движений основных средств в Примечании 14. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется в порядке их поступления (метод ФИФО). Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Синдицированные кредиты. Синдицированные кредиты включают суммы, привлеченные в долларах США и евро посредством организации синдикаций, подлежат погашению на определенную дату и отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30.2442 рублей за 1 доллар США (2008: 29.3804 рублей за 1 доллар США), 43.3883 рубля за 1 Евро (2008: 41.4411 рубль за 1 Евро).

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в отчете о финансовом положении. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 32. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

В данной финансовой отчетности Банк определил операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географического расположения. Стандарт оказал влияние на формат представления отчетности по сегментам, но не повлиял на признание или оценку отдельных операций и остатков.

Изменения в учетной политике. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Входящий отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего сравнительного периода и соответствующая информация в примечаниях. Пересмотренный МСФО (IAS) 1, вступивший в силу с 1 января 2009 года, требует, чтобы организации представляли отчет о финансовом положении на начало наиболее раннего сравнительного периода («входящий отчет о финансовом положении»), в тех случаях, когда организация применяет учетную политику ретроспективно или выполняет ретроспективные корректировки или реклассификацию статей в своей финансовой отчетности. Поэтому организация, выполнившая такую корректировку информации за предшествующий период или реклассификацию, обычно представляет, как минимум, три отчета о финансовом положении, и все остальные отчеты, входящие в состав финансовой отчетности на две отчетные даты, а также соответствующие примечания.

В 2009 году Банк выполнил корректировки в соответствии с требованиями пересмотренного МСФО (IAS) 1, которые не оказывают воздействие на отчет о финансовом положении. Например, Банк в настоящее время представляет доходы и расходы по финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, в отчете о совокупном доходе, а не в отчете об изменениях в составе собственных средств. МСФО (IAS) 1 говорит о том, что входящий отчет о финансовом положении должен представляться даже в том случае, если корректировки оказывают воздействие только на другие основные формы отчетности. В сложившейся ситуации руководство рассмотрело вопрос о том, является ли непредставление входящего отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2008 года существенным отсутствием информации. По мнению руководства отсутствие входящего отчета о финансовом положении в том случае, когда корректировки или реклассификация не оказывают воздействия на отчет о финансовом положении (и информация об этом факте раскрыта в отчетности), не является существенным и поэтому допустимо. Руководство рассматривало существенность отсутствия какой-либо информации, оценивая способность отсутствия этой информации повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Представление статей прочего совокупного дохода в отчете об изменениях в составе собственных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 1, вступивший в силу с 1 января 2009 года, требует, чтобы для всех компонентов собственных средств компания представляла сверку балансовой стоимости на конец и на начало периода и раскрывала информацию отдельно по каждому изменению. Это может включать в себя представление прибыли и убытка по каждой статье прочего совокупного дохода в отчете об изменениях в составе собственных средств. Руководство рассмотрело существенность этого вопроса и пришло к выводу, что достаточно представлять такую информацию только в отчете о совокупном доходе, и что повторное представление той же самой информации в отчете об изменениях в составе собственных средств не является существенным отсутствием информации. Этот вывод был сделан руководством после изучения примеров, представленных в руководстве по внедрению, прилагаемому к пересмотренному МСФО (IAS) 1, но не являющемуся обязательной частью данного стандарта.

Добровольные изменения в представлении отчетности. Банк добровольно изменил представление финансовой информации для того, чтобы обеспечить достоверное и более актуальное раскрытие информации об эффекте операций, прочих событий и обстоятельств на финансовое положение и результаты деятельности Банка.

Эффект изменений в представлении отчета о совокупных доходах представлен ниже:

(в миллионах российских рублей)

31 декабря 2008 года

Увеличение

(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней	33 009
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой	256
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	(943)

Снижение

Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	(33 500)
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	1 178

Эффект изменений в представлении отчета о движении денежных средств представлен ниже:

(в миллионах российских рублей)

31 декабря 2008 года

Увеличение

Погашение прочих заемных средств	1 046
(Расходы за вычетом доходов) / Доходы за вычетом расходов по операциям с валютными свопами со сроком исполнения свыше 30 дней	2 975
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой	256
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими производными финансовыми инструментами	(717)

Снижение

Доходы от досрочного погашения прочих заемных средств	(1 046)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами	(3 692)
(Расходы уплаченные) / доходы полученные по операциям с иностранной валютой	1 178

Переименование строк. Банк переименовал строку «Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков» в строку «Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей или убытков», поскольку начиная с 1 января 2009 года, Банк классифицировал некоторые средства в других банках в данную категорию. См. Примечание 9.

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

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если оцененная задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 357 миллионов рублей (2008: 250 миллионов рублей) больше, или на 355 миллионов рублей (2008: 263 миллиона рублей) меньше.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Банк не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), он должен будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. См. Примечание 34.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 27.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой 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, не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые стандарты и интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2009 года.

МСФО 8 «Операционные сегменты». Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов, причем сегментная информация должна быть представлена на такой же основе, которая использовалась для целей составления внутренней отчетности. Принятие МСФО 8 привело к изменению состава операционных сегментов. Банк определил операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географического расположения. В качестве отчетных сегментов Банка определены федеральные округа Российской Федерации.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», пересмотренный в марте 2007 года. Основным изменением является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, которые относятся к активам, требующим значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Затраты по займам, непосредственно относимые на приобретение, строительство или производство актива, для подготовки которого для его целевого использования или продажи требуется значительный срок (квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который включает все изменения доли несобственников в собственных средствах, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Банк принял решение о представлении только отчета о совокупном доходе. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 оказал воздействие на представление финансовой отчетности Банка, но при этом не оказал воздействия на признание или оценку отдельных операций и остатков.

Совершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2007 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по совершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений к МСФО.

Эти изменения представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41.

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

Введены дальнейшие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие.

Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – изменение к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1. Данное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансовых обязательств, классифицировались как долевыми инструментами. Данное изменение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

Условия вступления в долевого права и аннулирования - Изменение к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях». Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевого права представляют собой только условия предоставления услуг и условия достижения определенных результатов. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

ПКИ 13 «Программы формирования лояльности клиентов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 или после этой даты). ПКИ 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

ПКИ 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости». Данная интерпретация применяется для учета доходов и соответствующих расходов компаниями, осуществляющих непосредственно или через субподрядчиков строительство объектов недвижимости, а также содержит рекомендации, помогающие определить, входят соглашения о строительстве объектов недвижимости в область применения МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. ПКИ также устанавливает критерии для определения момента признания компаниями доходов от таких операций. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию - изменение к МСФО 1 и МСФО (IAS) 27, выпущенные в мае 2008 года. В соответствии с данным изменением компании, впервые применяющие МСФО, могут оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по ранее использовавшейся балансовой стоимости, определенной в соответствии с ранее использовавшимися ОПБУ, в качестве условно рассчитанной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Данное изменение также требует отражения чистых активов объектов инвестиций до приобретения в прибыли или убытке за год, а не как возмещение инвестиций. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

Улучшение раскрытия информации о финансовых инструментах – Изменение к МСФО 7, Финансовые инструменты: Раскрытие информации, выпущено в марте 2009 года. Данное изменение требует раскрытия большего объема информации относительно оценки по справедливой стоимости и риска ликвидности. Компании должны представлять анализ финансовых инструментов, используя трехуровневую иерархию оценки справедливой стоимости. Данное изменение (а) разъясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать выпущенные договоры финансовой гарантии по максимальной сумме гарантии в наиболее раннем периоде, в котором эта гарантия может быть использована; (б) требует раскрытие информации о договорных сроках, оставшихся до погашения финансовых производных инструментов, если договорные сроки погашения имеют большое значение для понимания временных сроков денежных потоков. Компании должны, кроме того, представить анализ по срокам погашения финансовых инструментов, удерживаемых с целью управления риском ликвидности, если эта информация необходима для оценки пользователями финансовой отчетности характера и уровня риска ликвидности. В данной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

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

Встроенные производные инструменты – Изменения к ПКИ 9 и МСФО (IAS) 39, выпущены в марте 2009 года (вступают в силу для годовых периодов, оканчивающихся 30 июня 2009 года или после этой даты). В изменениях разъясняется, что при переносе финансового актива из категории «отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» все встроенные производные инструменты должны оцениваться и при необходимости учитываться отдельно. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

ПКИ 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты). В данной интерпретации разъясняется, в отношении каких валютных рисков применяется учет хеджирования, а также говорится о том, что в результате пересчета функциональной валюты в валюту отчетности не возникают риски, в отношении которых применяется учет хеджирования. Данная интерпретация разрешает удерживать инструмент хеджирования компании или компаниям в составе группы, за исключением зарубежной компании, являющейся объектом хеджирования. Интерпретация также разъясняет, как рассчитывается сумма прибыли или убытка, перенесенная из состава прочего совокупного дохода в состав прибылей или убытков, при выбытии хеджируемой зарубежной компании. Компании, составляющие отчетность, должны применять МСФО (IAS) 39 для перспективного прекращения учета хеджирования в тех случаях, когда операции хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, изложенным в ПКИ 16. ПКИ 16 не оказала воздействия на данную финансовую отчетность.

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

Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Банк досрочно принял изменения к МСФО 24. См. Примечание 36.

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

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующей доли участия (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доли участия представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Банк считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Данные изменения не окажут воздействия на финансовую отчетность Банка.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный

6 Новые учетные положения (продолжение)

поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные отличия:

- 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 или убытков.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми 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 составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Принятие МСФО 9 с 1 января 2013 года является обязательным, досрочное применение разрешается.

В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Банк и сроки принятия стандарта Банком.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Наличные средства	12 363	5 298
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	17 682	27 608
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца	62 980	46 576
Расчетные счета на ММВБ, РТС, НКЦ	1 749	3 212
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца	139	43
Итого денежных средств и их эквивалентов	94 913	82 737

По состоянию на 31 декабря 2009 года денежные эквиваленты в сумме 139 миллионов рублей (2008: 43 миллиона рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо по справедливой стоимости 252 миллиона рублей (2008: 59 миллионов рублей). Банк имеет право полностью продать или перезаложить эти ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма средств Банка на корреспондентских счетах и депозитах в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца, размещенных в одном иностранном банке, имеющем рейтинг AA- (по S&P), составляла 46 914 миллионов рублей, или 49% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (2008: в этом же иностранном банке, также имеющем рейтинг AA- (по S&P), в сумме 41 104 миллиона рублей, или 50% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Текущие и необесцененные		
Наличные средства	12 363	5 298
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	17 682	27 608
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	47 536	41 176
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	15 139	4 880
- Другие российские банки	303	520
- Прочие банки – нерезиденты	2	-
Расчетные счета на ММВБ, РТС, НКЦ	1 749	3 212
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	100	43
- Другие российские банки	39	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	94 913	82 737

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 30.

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	16 481	17 313
Ценные бумаги в доверительном управлении	1 220	-
Муниципальные облигации	321	355
Итого торговых ценных бумаг	18 022	17 668
Дебиторская задолженность по сделкам репо		
Корпоративные облигации	3 410	-
Муниципальные облигации	57	-
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	3 467	-

По состоянию на 31 декабря 2009 года ценные бумаги в доверительном управлении представлены корпоративными облигациями, управление которыми осуществляется управляющей компанией в соответствии с инвестиционной декларацией (2008: нет).

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

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

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Торговые ценные бумаги				
Корпоративные облигации	15 881	236	364	16 481
Ценные бумаги в доверительном управлении	750	285	185	1 220
Муниципальные облигации	321	-	-	321
Итого долговых торговых ценных бумаг	16 952	521	549	18 022
Дебиторская задолженность по сделкам репо				
Корпоративные облигации	3 410	-	-	3 410
Муниципальные облигации	57	-	-	57
Итого дебиторская задолженность по сделкам репо	3 467	-	-	3 467

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Корпоративные облигации	16 490	-	823	17 313
Муниципальные облигации	355	-	-	355
Итого долговых ценных бумаг	16 845	-	823	17 668

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств.

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с мая 2011 года по февраль 2014 года (2008: с июня 2009 года по декабрь 2013 года), купонный доход от 11.5% до 20.0% годовых (2008: от 9.8% до 13.5% годовых) и доходность к погашению (либо оферте) от 9.6% до 21.5% годовых (2008: от 1.8% до 13.5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные облигации представлены облигациями, выпущенными российскими муниципальными органами. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют сроки погашения с сентября 2010 года по июнь 2017 года (2008: с сентября 2010 года по июнь 2017 года), купонный доход от 6.8% до 8.0% годовых (2008: от 6.8% до 8.0% годовых) и доходность к погашению от 9.1% до 9.9% годовых (2008: от 2.0% до 7.3% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

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

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо представлен в Примечании 30.

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

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

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

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

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009		2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 917	3 573	4 126	3 590
Муниципальные облигации	1 148	1 040	1 201	914
Корпоративные облигации	695	628	982	806
Корпоративные еврооблигации	1 033	1 078	995	688
<i>Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи</i>				
Муниципальные облигации	-	-	51	51
Корпоративные облигации	422	422	2 181	2 181
Корпоративные еврооблигации	2 097	2 097	1 352	1 352
Корпоративные акции	10	10	5	5
Итого	9 322	8 848	10 893	9 587

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

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

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

8 Торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

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

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг и дебиторской задолженности по сделкам репо приведена в Примечании 34.

9 Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Кредитные ноты	700	4 439
Средства в других банках	3 370	-
Итого прочих финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	4 070	4 439

Международные кредитные рейтинги эмитентов вышеописанных нот и банков - контрагентов по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года были не ниже BB-.

Банк в безотзывном порядке классифицировал вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что ключевые руководящие сотрудники оценивают эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией.

Руководство также классифицирует финансовые инструменты со встроенными производными инструментами как прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков. Между тем существует возможность выделить встроенные производные инструменты и оценить основной договор по амортизированной стоимости.

В мае 2008 года Банк приобрел ноту, связанную с кредитом, у другого банка, расположенного на территории стран ОЭСР, с номиналом 2 500 миллионов рублей по цене 19.5% от номинала со сроком погашения в мае 2023 года и нулевым купоном. В ноту встроен производный инструмент, связанный с риском отказа Банка от своих кредитных обязательств.

9 Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков (продолжение)

В феврале 2009 года Банк разместил средства в другом банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в сумме 100 миллионов долларов США, со сроком погашения в феврале 2010 года и процентной ставкой 11.5% годовых. Договор содержит встроенный производный инструмент, связанный с риском отказа Банка от своих кредитных обязательств. Средства были возвращены в установленный срок.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок прочих финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков, представлен в Примечании 30.

10 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Текущие срочные депозиты в других банках	37 986	97 524
Просроченные депозиты в других банках	156	-
Резерв под обесценение средств в других банках	(7)	-

Итого средств в других банках	38 135	97 524
--------------------------------------	---------------	---------------

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	-	-
Резерв под обесценение средств в других банках в течение года	7	-
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	7	-

Просроченные депозиты были возвращены после отчетной даты.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Текущие и необесцененные		
Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	24 380	74 407
Прочие банки - нерезиденты	7 194	3 060
30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	-	14 844
Другие российские банки	6 069	4 569
Средства в дочернем банке	343	644

Итого текущих и необесцененных	37 986	97 524
---------------------------------------	---------------	---------------

Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе - с задержкой платежа от 6 до 30 дней	156	-
---	-----	---

Итого оцениваемых на обесценение на индивидуальной основе	156	-
--	------------	----------

Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)	38 142	97 524
--	---------------	---------------

Резерв под обесценение	(7)	-
-------------------------------	------------	----------

Итого средств в других банках	38 135	97 524
--------------------------------------	---------------	---------------

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

10 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по залоговому обеспечению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Необеспеченные межбанковские кредиты	9 481	71 275
Межбанковские кредиты с обеспечением:		
- гарантийными депозитами	24 374	23 687
- прочими активами	3 937	1 918
Средства в дочернем банке	343	644
Итого средств в других банках	38 135	97 524

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная сумма средств Банка, размещенных в одном иностранном банке, составляла 24 374 миллиона рублей, или 64% от общей стоимости средств, размещенных в других банках (2008: совокупная сумма средств Банка, размещенных в трех иностранных и одном российском банке, составляла 77 623 миллиона рублей, или 80% от общей стоимости средств, размещенных в других банках).

Информация о справедливой стоимости средств в других банках приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 30.

11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Кредиты юридическим лицам		
- Кредиты корпоративным клиентам	509 744	398 207
- Кредитование продовольственных интервенций	42 666	10 442
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)	894	622
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	697	696
Кредиты физическим лицам	66 511	58 109
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	620 512	468 076
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(30 528)	(16 465)
Итого кредитов и авансов клиентам	589 984	451 611

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная сумма кредитов включала кредиты в размере 362 331 миллион рублей (2008: 292 155 миллионов рублей), процентные платежи по которым могут быть субсидированы за счет федерального и региональных бюджетов. Субсидии выплачиваются непосредственно заемщикам.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиты и авансы клиентам в сумме 894 миллиона рублей (2008: 622 миллиона рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливая стоимость которых составила 985 миллионов рублей (2008: 816 миллионов рублей). Банк имеет право продать или перезаложить эти ценные бумаги.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2009				2008			
	Кре- диты корпо- ратив- ным клиен- там	Инвес- тиции в сель- скохо- зяйст- венные копе- ративы	Кре- диты физи- ческим лицам	Итого	Кре- диты корпо- ратив- ным клиен- там	Инвес- тиции в сель- скохо- зяйст- венные копе- ративы	Кре- диты физи- ческим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	15 169	20	1 276	16 465	6 432	-	565	6 997
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	13 884	(12)	212	14 084	8 772	20	711	9 503
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(21)	-	-	(21)	(35)	-	-	(35)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	29 032	8	1 488	30 528	15 169	20	1 276	16 465

Резерв по портфелям «Кредитование продовольственных интервенций» и «Договоры обратного репо» в 2009 году не создавался (2008: нет).

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009		2008	
	Сумма	%	Сумма	%
Сельское хозяйство	396 774	64	281 031	60
Промышленность	83 777	13	72 149	15
Физические лица	66 511	11	58 109	13
Торговля	39 677	6	31 944	7
Строительство	21 974	4	15 121	3
Прочее	11 799	2	9 722	2
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	620 512	100	468 076	100

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная сумма кредитов физическим лицам включала кредиты в размере 49 024 миллионов рублей, предоставленные физическим лицам, ведущим личные подсобные хозяйства (2008: 43 453 миллиона рублей).

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

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

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

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

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

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

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

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

- по физическим лицам:
 - смерть должника при отсутствии наследников и наследственной массы;
 - должники, по которым решение суда, вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
 - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней;
 - должники, не проживающие по месту жительства, указанному в кредитном договоре, и установить новое местонахождение которых не представляется возможным.

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

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

	Кредиты корпоративным клиентам	Кредитование продовольственных интервенций	Договоры обратного репо	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
1. Текущие и необесцененные						
- хорошее финансовое состояние	-	42 666	894	-	-	43 560
Итого текущие и необесцененные	-	42 666	894	-	-	43 560
2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:						
Текущие						
- хорошее финансовое состояние	256 700	-	-	697	-	257 397
- среднее финансовое состояние	139 752	-	-	-	-	139 752
- включены в портфели однородных ссуд	618	-	-	-	62 580	63 198
- кредиты, условия по которым пересматривались	44 036	-	-	-	1 346	45 382
Просроченные						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	5 066	-	-	-	380	5 446
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	446 172	-	-	697	64 306	511 175
3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:						
- кредиты, требующие особого внимания	28 668	-	-	-	-	28 668
- плохое финансовое состояние	3 392	-	-	-	-	3 392
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	1 925	-	-	-	-	1 925
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	5 192	-	-	-	314	5 506
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	4 855	-	-	-	320	5 175
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	7 814	-	-	-	675	8 489
- с задержкой платежа свыше 365 дней	11 726	-	-	-	896	12 622
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	63 572	-	-	-	2 205	65 777
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	509 744	42 666	894	697	66 511	620 512
Резерв под обесценение	(29 032)	-	-	(8)	(1 488)	(30 528)
Итого кредитов и авансов клиентам	480 712	42 666	894	689	65 023	589 984

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты корпоративным клиентам	Кредитование продовольственных интервенций	Договоры обратного репо	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
1. Текущие и необесцененные						
- хорошее финансовое состояние	-	10 442	622	-	-	11 064
Итого текущие и необесцененные	-	10 442	622	-	-	11 064
2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе:						
Текущие						
- хорошее финансовое состояние	183 835	-	-	696	-	184 531
- среднее финансовое состояние	132 585	-	-	-	-	132 585
- включены в портфели однородных ссуд	40 559	-	-	-	56 242	96 801
- кредиты, условия по которым пересматривались	5 428	-	-	-	737	6 165
Просроченные						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	1 147	-	-	-	433	1 580
Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе	363 554	-	-	696	57 412	421 662
3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе:						
-кредиты, требующие особого внимания	16 484	-	-	-	-	16 484
- плохое финансовое состояние	2 050	-	-	-	-	2 050
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	1 413	-	-	-	-	1 413
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	4 541	-	-	-	192	4 733
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	3 566	-	-	-	159	3 725
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	3 742	-	-	-	240	3 982
- с задержкой платежа свыше 365 дней	2 857	-	-	-	106	2 963
Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе	34 653	-	-	-	697	35 350
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	398 207	10 442	622	696	58 109	468 076
Резерв под обесценение	(15 169)	-	-	(20)	(1 276)	(16 465)
Итого кредитов и авансов клиентам	383 038	10 442	622	676	56 833	451 611

Кредиты, включенные в список требующих особого внимания, находятся в процессе реструктуризации и/или пересмотра условий. Кредиты, требующие особого внимания, включают просроченные кредиты с задержкой платежа от 6 до 90 дней в сумме 554 миллиона рублей (2008: 311 миллионов рублей) и просроченные кредиты с задержкой платежа свыше 90 дней в сумме 2 259 миллионов рублей (2008: нет).

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

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже обобщены результаты анализа качества кредитного портфеля:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Текущие кредиты	533 154	443 204
Кредиты, условия по которым пересматривались	45 382	6 165
Просроченные кредиты	41 976	18 707
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(30 528)	(16 465)
Итого кредитов и авансов клиентам	589 984	451 611

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

Залоговое обеспечение кредитного портфеля.

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

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

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

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

Наибольший удельный вес в залоговом обеспечении (более 70%) (2008: более 70%) занимают: недвижимость – 41% (2008: 37%), оборудование – 19% (2008: 21%) и товары в обороте – 16% (2008: 17%).

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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

Банк разработал внутреннюю методологию, на основе которой должна производиться оценка справедливой стоимости залогового обеспечения. Справедливая стоимость залогового обеспечения определяется на дату выдачи кредита и впоследствии не пересматривается, так как подобные переоценки невыполнимы. Фактическая цена реализации залогового обеспечения по кредитам корпоративным клиентам и физическим лицам может значительно отличаться от стоимости, представленной ниже.

Стоимость залогового обеспечения, рассчитанная на основе этой методологии, представлена ниже:

	2009		2008	
	Просро- ченные, но необесце- ненные*	Индиви- дуально оцениваемые на обесценение	Просро- ченные, но необесце- ненные*	Индиви- дуально оцениваемые на обесценение
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Стоимость залогового обеспечения по кредитам корпоративным клиентам				
- недвижимость	4 450	34 097	429	16 927
- оборудование	1 957	18 597	343	12 627
- товары в обороте	839	6 083	388	10 519
- транспортные средства	757	5 318	254	3 195
- сельскохозяйственные животные, домашняя птица	445	2 672	497	2 438
- будущий урожай	619	1 459	22	1 958
- прочие активы	305	3 294	-	161
Итого стоимость залогового обеспечения по кредитам корпоративным клиентам	9 372	71 520	1 933	47 825

* Просроченные, но необесцененные кредиты представляют собой кредиты, оцениваемые на обесценение на коллективной основе: с задержкой платежа менее 6 дней для юридических лиц и менее 31 дня для физических лиц.

Просроченные, но необесцененные кредиты* физическим лицам обеспечены различными видами залогового обеспечения, стоимость которого, рассчитанная на основе внутренней методологии Банка, составляет 164 миллиона рублей (2008: 301 миллион рублей), а также поручительствами третьих лиц, номинальная стоимость которых составляет 1 098 миллионов рублей (2008: 1 282 миллиона рублей).

Кредиты физическим лицам, оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе, обеспечены различными видами залогового обеспечения, стоимость которого, рассчитанная на основе внутренней методологии Банка, составляет 807 миллионов рублей (2008: 354 миллиона рублей), а также поручительствами третьих лиц, номинальная стоимость которых составляет 5 414 миллионов рублей (2008: 2 372 миллионов рублей).

Информация о справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Корпоративные облигации	3 449	3 043
Корпоративные еврооблигации	2 355	1 548
Государственные еврооблигации	1 531	51
Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A	1 049	127
Облигации федерального займа (ОФЗ)	363	-
Муниципальные облигации	92	146
Корпоративные акции	10	5
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8 849	4 920

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

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

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

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	1 543	366	1 134	3 043
Корпоративные еврооблигации	1 173	375	-	1 548
Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A	127	-	-	127
Муниципальные облигации	95	51	-	146
Государственные еврооблигации	51	-	-	51
Итого долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	2 989	792	1 134	4 915

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

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

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с ноября 2010 года по ноябрь 2014 года (2008: с февраля 2009 года по март 2017 года), купонный доход от 7.8% до 20.0% годовых (2008: от 7.2% до 15.0% годовых) и доходность к погашению (либо оферте) от 7.6% до 21.5% годовых (2008: от 7.6% до 32.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют сроки погашения с января 2010 года по февраль 2017 года (2008: с августа 2009 года по февраль 2017 года), купонный доход от 7.5% до 12.0% годовых (2008: от 7.5% до 10.9% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 3.9% до 16.3% годовых (2008: от 15.0% до 39.4% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют срок погашения в марте 2030 года (2008: в марте 2030 года), купонный доход 7.5% годовых (2008: 7.5% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 5.5% годовых (2008: 10.1% годовых).

Еврооблигации, выпущенные RSHB Capital S.A, представлены облигациями с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют сроки погашения с мая 2017 года по май 2018 года (2008: с ноября 2010 года по сентябрь 2016 года), купонный доход от 6.3% до 7.8% годовых (2008: от 6.9% до 7.0% годовых) подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 6.3% до 6.4% годовых (2008: от 12.9% до 19.1% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ имеют срок погашения в сентябре 2012 года, купонный доход 10.8% годовых, подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 8.0% годовых в зависимости от условий на рынке.

Муниципальные облигации представлены облигациями, выпущенными российскими муниципальными органами. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют срок погашения в июне 2012 года (2008: с апреля 2009 года по июнь 2012 года), купонный доход 9.6% годовых (2008: от 9.8% до 11.0% годовых) и доходность к погашению 16.3% годовых (2008: от 8.8% до 17.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Балансовая стоимость на 1 января		4 920	1 157
Приобретение		22 470	3 439
Поступление в результате реклассификации		-	4 817
Выбытие в результате реклассификации		-	(222)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		2 719	(1 896)
Реализация фонда переоценки		(908)	3
Наращенные процентные доходы	24	1 074	371
Процентные доходы полученные		(1 039)	(298)
Реализация		(19 556)	(3 022)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты по ценным бумагам		(490)	571
Убытки от обесценения ценных бумаг, признанные непосредственно на счете прибылей и убытков		(341)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		8 849	4 920

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

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

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

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

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009		2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i> Корпоративные еврооблигации	287	288	278	184
Итого	287	288	278	184

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

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

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

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

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

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлены в Примечании 30.

13 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

(в миллионах российских рублей)	2009	2008
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 917	4 126
Корпоративные еврооблигации	1 586	1 538
Корпоративные облигации	1 073	1 351
Муниципальные облигации	1 156	1 262
Векселя	-	1 930
Итого ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7 732	10 207

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

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

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

(в миллионах российских рублей)	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 126	-	-	4 126
Векселя	125	1 764	41	1 930
Корпоративные еврооблигации	1 538	-	-	1 538
Корпоративные облигации	1 351	-	-	1 351
Муниципальные облигации	1 262	-	-	1 262
Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения	8 402	1 764	41	10 207

*или рейтинг аналогичного уровня других агентств

13 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

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

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ имеют сроки погашения с мая 2010 года по февраль 2036 года (2008: с мая 2010 года по февраль 2036 года), купонный доход от 5.8% до 10.0% годовых (2008: от 5.8% до 10.0% годовых), подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода, и доходность к погашению от 6.2% до 9.7% годовых (2008: от 6.9% до 11.4% годовых) в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют сроки погашения с мая 2010 года по август 2037 года (2008: с мая 2010 года по август 2037 года), купонный доход от 6.7% до 9.6% годовых (2008: от 6.7% до 9.6% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 3.6% до 8.1% годовых (2008: от 12.3% до 20.8% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Корпоративные облигации в портфеле Банка представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. Данные облигации имеют сроки погашения с июля 2011 года по сентябрь 2020 года (2008: с января 2009 года по сентябрь 2020 года), купонный доход от 7.2% до 8.5% годовых (2008: от 6.7% до 8.5% годовых) и доходность к погашению (либо оферте) от 8.5% до 14.3% годовых (2008: от 5.8% до 20.8% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими муниципальными органами. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2009 года эти облигации имеют сроки погашения с декабря 2010 года по декабрь 2015 года (2008: с декабря 2010 года по декабрь 2015 года), купонный доход от 7.0% до 9.0% годовых (2008: от 7.0% до 9.0% годовых) и доходность к погашению от 8.1% до 14.0% годовых (2008: от 8.8% до 26.7% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведена в Примечании 34. Географический анализ и анализ процентных ставок ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлен в Примечании 30.

14 Основные средства и нематериальные активы

	Прим	Офис- ные здания и поме- щения	Улуч- шения арендо- ванного иму- щества (зданий)	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Земля	Итого основ- ных средств	Немате- риаль- ные активы	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Стоимость на 1 января 2008 года		4 069	1 155	1 989	200	7 413	519	7 932
Накопленная амортизация		(117)	(30)	(432)	-	(579)	(176)	(755)
Балансовая стоимость на 1 января 2008 года		3 952	1 125	1 557	200	6 834	343	7 177
Поступления		1 490	287	1 222	37	3 036	513	3 549
Выбытия		-	(17)	(9)	-	(26)	-	(26)
Амортизационные отчисления - без учета переоценки	26	(73)	(132)	(352)	-	(557)	(119)	(676)
Амортизационные отчисления – реализация фонда переоценки	26	(32)	-	-	-	(32)	-	(32)
Изменение стоимости в результате переоценки		(462)	-	-	-	(462)	-	(462)
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки		22	-	-	-	22	-	22
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года		4 897	1 263	2 418	237	8 815	737	9 552
Стоимость на 31 декабря 2008 года		5 097	1 422	3 184	237	9 940	1 032	10 972
Накопленная амортизация		(200)	(159)	(766)	-	(1 125)	(295)	(1 420)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года		4 897	1 263	2 418	237	8 815	737	9 552

14 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

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

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Вложения в строительство офисных зданий и помещений на 31 декабря 2009 года составляют 1 719 миллионов рублей (2008: 633 миллиона рублей).

Балансовая стоимость офисных зданий и помещений на 31 декабря 2009 года без учета переоценки составляет 6 424 миллиона рублей (2008: 4 206 миллионов рублей), в том числе стоимость 6 669 миллионов рублей (2008: 4 332 миллиона рублей) и накопленная амортизация 245 миллионов рублей (2008: 126 миллионов рублей).

Оценка офисных зданий и помещений была проведена по состоянию на 31 декабря 2009 года независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

15 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Нефинансовые активы		
Имущество, взысканное по договорам залога	5 610	1 010
Предоплата за услуги	749	445
Предоплата по налогам	33	30
Прочее	9	54
Финансовые активы		
Расчеты по пластиковым картам	804	3
Расчеты по переводу денежных средств	27	-
Прочее	332	158
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(158)	(44)
Итого прочих активов	7 406	1 656

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января	44	13
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	114	32
Прочие финансовые активы, списанные в течение периода как безнадежные	-	(1)
Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря	158	44

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Имущество, взысканное по договорам залога на 1 января	1 010	-
Поступление за период	4 901	1 070
Выбытие за период	(256)	(60)
Амортизация	26	(45)
Имущество, взысканное по договорам залога на 31 декабря	5 610	1 010

По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость имущества, взысканного по договорам залога, составила 5 703 миллиона рублей (2008: 1 010 миллионов рублей)

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов приведена в Примечании 34. Географический анализ прочих активов представлен в Примечании 30.

16 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	29 040	3 701
- от 31 до 180 дней	3 676	34 503
- от 181 дня до одного года	23 388	12 405
- от одного года до трех лет	11 591	11 364
- более трех лет	53 913	75 283
Срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	3 000	-
- менее 30 дней	190	-
- от 31 до 180 дней	64 019	105 827
- от 181 дня до одного года	2 917	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	84	20
Итого средств других банков	191 818	243 103

На 31 декабря 2009 года Банк привлек средства двух иностранных банков, составляющие в совокупности 45 836 миллионов рублей, или 24% от общей суммы средств других банков (2008: средства двух иностранных банков, составляющие в совокупности 48 877 миллионов рублей, или 20% от общей суммы средств других банков).

Информация о справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 34. Географический анализ, анализ сроков погашения и анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 30.

17 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	4 864	5 036
- Срочные вклады	52 954	29 877
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	30 744	32 356
- Срочные вклады	60 485	36 498
- Операции репо с ценными бумагами	-	23
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	10 755	7 291
- Срочные вклады	70 568	42 605
Итого средств клиентов	230 370	153 686

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

17 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009		2008	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	81 323	35	49 896	32
Государственные и общественные организации	57 818	25	34 913	23
Финансовые услуги и пенсионное обеспечение	22 673	10	19 430	13
Страхование	22 541	10	12 105	8
Сельское хозяйство	14 175	6	11 125	7
Промышленность	9 095	4	3 963	3
Строительство	8 559	4	12 572	8
Торговля	8 123	3	5 603	4
Прочее	6 063	3	4 079	2
Итого средств клиентов	230 370	100	153 686	100

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Банка было три клиента с остатками, превышающими 11 500 миллионов рублей (2008: два клиента с остатками, превышающими 6 800 миллионов рублей). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 53 674 миллиона рублей, или 23% от общей суммы средств клиентов (2008: 36 095 миллионов рублей, или 23% от общей суммы средств клиентов).

Информация о справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 34. Географический анализ, анализ процентных ставок и анализ средств клиентов по срокам погашения представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

18 Выпущенные векселя

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Выпущенные векселя	12 612	9 845
Итого выпущенных векселей	12 612	9 845

Банк выпустил векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 15% годовых и сроками погашения с января 2010 года по август 2017 года (2008: векселя в российских рублях и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 12% годовых и сроками погашения с января 2009 года по ноябрь 2018 года).

На 31 декабря 2009 года выпущенные векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 9 373 миллиона рублей, или 74% всех векселей, выпущенных Банком (2008: первоначально приобретенные четырьмя контрагентами, составили 9 318 миллионов рублей, или 95% всех векселей, выпущенных Банком).

Информация о справедливой стоимости выпущенных векселей приведена в Примечании 34. Географический анализ, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по выпущенным векселям представлен в Примечании 30.

19 Прочие заемные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Средства, привлеченные через RSHB Capital S.A.	159 856	132 254
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	57 643	43 675
Итого прочих заемных средств	217 499	175 929

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года прочие заемные средства Банка состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США и швейцарских франках, а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинаро- вания	Номи- нальная стоимость, в миллио- нах единиц валюты номини- рования	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Перио- дич- ность выпла- ты купона	Доход- ность к погаше- нию / к оферте
Выпущенные еврооблигации							
Доллары США	350	29 ноября 2005	29 ноября 2010	-	6.875%	6 мес.	2.31%
Доллары США	630	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	5.34%
Швейцарские франки	375	29 марта 2007	29 марта 2010	-	3.583%	1 год	4.05%
Доллары США	1 148	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	6.24%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	5.86%
Доллары США:							
• транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	5.54%
• транш В	901	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	6.37%
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.	5.61%
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке							
Российские рубли	7 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	8.88%
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	22 февраля 2010	7.340%	6 мес.	6.98%
Российские рубли	10 000	10 октября 2007	27 сентября 2017	7 октября 2011	11.50%	6 мес.	10.14%
Российские рубли	5 000	22 февраля 2008	9 февраля 2018	24 августа 2010	13.350%	6 мес.	8.70%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	17 июня 2010	13.950%	6 мес.	7.69%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	8 декабря 2011	13.500%	6 мес.	13.94%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	9.92%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	9.67%

19 Прочие заемные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года прочие заемные средства Банка состояли из следующих выпусков:

Валюта номинаро- вания	Номи- нальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинаро- вания	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Перио- дич- ность нось вы- платы купона	Доход- ность к пога- ше- нию / к оферте
Выпущенные еврооблигации							
Доллары США	350	29 ноября 2005	29 ноября 2010	-	6.875%	6 мес.	13.69%
Доллары США	695	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	16.83%
Швейцарские франки	375	29 марта 2007	29 марта 2010	-	3.583%	1 год	23.33%
Доллары США	1 225	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	15.25%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	19.76%
Доллары США							
• Транш А	747	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	18.11%
• Транш В	933	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	15.72%
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке							
Российские рубли	7 000	22 февраля 2006	16 февраля 2011	-	7.850%	3 мес.	8.39%
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	22 февраля 2010	7.340%	6 мес.	14.70%
Российские рубли	6 201	10 октября 2007	27 сентября 2017	9 октября 2009	9.750%	6 мес.	7.78%
Российские рубли	5 000	22 февраля 2008	9 февраля 2018	24 февраля 2009	8.750%	6 мес.	9.92%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	18 июня 2009	8.300%	6 мес.	12.07%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	8 декабря 2011	13.500%	6 мес.	13.94%

Информация о справедливой стоимости прочих заемных средств приведена в Примечании 34. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по прочим заемным средствам представлен в Примечании 30.

20 Синдицированные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2009 года синдицированные кредиты, полученные Банком, составили 7 570 миллионов рублей (2008: 10 532 миллиона рублей).

В октябре 2006 года Банк получил синдицированный кредит, номинированный в евро, у десяти банков ОЭСР, на сумму 75 миллионов евро, со сроком погашения в октябре 2009 года и плавающей процентной ставкой 3М EURIBOR + 1.15% годовых. Этот синдицированный кредит погашен Банком в установленный срок в октябре 2009 года.

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

Информация о справедливой стоимости синдицированных кредитов приведена в Примечании 34. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по синдицированным кредитам представлен в Примечании 30.

21 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Нефинансовые обязательства			
Взносы в незарегистрированный уставный капитал		825	-
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		738	563
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		195	111
Резерв под исход судебного иска	32	200	-
Прочее		251	195
Финансовые обязательства			
Расчеты по пластиковым картам		548	2
Стоимость выданных поручительств		-	219
Итого прочих обязательств		2 757	1 090

В феврале 2010 года Центральный Банк Российской Федерации зарегистрировал увеличение уставного капитала в сумме 825 миллионов рублей.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 34. Географический анализ прочих обязательств представлен в Примечании 30.

22 Субординированные депозиты

По состоянию на 31 декабря 2009 года субординированные депозиты Банка составили 46 370 миллионов рублей (2008: 45 743 миллионов рублей).

В сентябре 2006 года Банк привлек субординированный депозит на сумму 500 миллионов долларов США в виде еврооблигаций, выпущенных Банком через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в сентябре 2016 года, текущая процентная ставка составляет 6.97% годовых (2008: 6.97% годовых), доходность к следующей дате пересмотра процентных ставок, то есть к сентябрю 2011 года - 7.72% годовых (2008: 33.64% годовых). Банк имеет возможность погасить данный субординированный депозит в течение последних 5 лет до даты его погашения.

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

В октябре 2008 года Банк привлек от Внешэкономбанка субординированный депозит на сумму 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых. Данный субординированный депозит привлечен в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации».

Информация о справедливой стоимости субординированных депозитов приведена в Примечании 34. Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по субординированным депозитам представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

23 Уставный капитал

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

<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Кол-во акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
На 1 января 2008 года	27 728	27 728	28 478
Выпущенные новые обыкновенные акции	33 495	33 495	33 495
На 31 декабря 2008 года	61 223	61 223	61 973
Выпущенные новые обыкновенные акции	45 000	45 000	45 000
На 31 декабря 2009 года	106 223	106 223	106 973

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, состоит из 106 223 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 миллион рублей каждая. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2009 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 45 000 обыкновенных акций с общей номинальной стоимостью 45 000 миллионов рублей. Все акции были приобретены единственным акционером Банка - Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

24 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	82 573	51 303
Средства в других банках	4 934	1 469
Торговые ценные бумаги	2 850	909
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 074	371
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	739	715
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	645	378
Эквиваленты денежных средств	575	734
Итого процентных доходов	93 390	55 879
Процентные расходы		
Прочие заемные средства	(15 548)	(9 331)
Срочные депозиты юридических лиц	(15 338)	(3 571)
Срочные депозиты других банков	(10 320)	(8 312)
Срочные депозиты Банка России	(6 755)	(1 158)
Срочные вклады физических лиц	(5 500)	(3 107)
Субординированные депозиты	(3 352)	(1 547)
Выпущенные векселя	(648)	(1 738)
Текущие/расчетные счета	(368)	(45)
Синдицированные кредиты	(324)	(666)
Итого процентных расходов	(58 153)	(29 475)
Чистые процентные доходы	35 237	26 404

В состав процентных доходов по кредитам и авансам клиентам включены доходы, полученные по кредитам, оцениваемым на обесценение на индивидуальной основе, в сумме 5 740 миллионов рублей (2008: 3 081 миллион рублей).

25 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Комиссионные доходы		
Комиссия по кассовым операциям	2 156	1 697
Комиссия по выданным гарантиям	534	34
Комиссия по расчетным операциям	327	264
Комиссия за сбор долгов и осуществление функций валютного контроля	56	54
Прочее	166	111
Итого комиссионных доходов	3 239	2 160
Комиссионные расходы		
Комиссия за инкассацию	(231)	(137)
Комиссия по полученным гарантиям	(140)	(12)
Комиссия по расчетным операциям	(56)	(35)
Прочее	(61)	(27)
Итого комиссионных расходов	(488)	(211)
Чистый комиссионный доход	2 751	1 949

26 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Расходы на содержание персонала		12 088	10 226
Расходы на аренду		1 809	1 327
Амортизация основных средств	14	897	589
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		894	726
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		823	611
Охрана		628	469
Коммуникационные расходы		296	229
Обесценение вложений в дочерние компании		286	-
Запасы и другие расходные материалы		278	275
Амортизация нематериальных активов	14	215	119
Отрицательная переоценка основных средств (офисных зданий и сооружений)		195	458
Реклама и маркетинг		169	222
Амортизация имущества, взысканного по договорам залога	15	45	-
Прочее		1 137	778
Итого административных и прочих операционных расходов		19 760	16 029

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования, государственный и негосударственный пенсионные фонды в размере 1 948 миллионов рублей (2008: 1 646 миллионов рублей).

27 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 622	990
Отложенное налогообложение	(1 247)	263
Расходы по налогу на прибыль за год	375	1 253

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 20% (2008: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Прибыль по МСФО до налогообложения	933	3 246
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2009: 20%; 2008: 24%)	187	779
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы на персонал, не уменьшающие налогооблагаемую базу	38	115
- Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	47	373
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	28	5
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	93	154
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(18)	(35)
Воздействие снижения налоговых ставок до 20%, действующего с 1 января 2009 года	-	(138)
Расходы по налогу на прибыль за год	375	1 253

В ноябре 2008 года в Российской Федерации было осуществлено снижение ставки налога на прибыль с 24% до 20%, вступающее в силу с 1 января 2009 года. Представленное выше воздействие изменения ставки налогообложения показывает воздействие применения снижения ставки до 20% на сумму отложенного налогообложения на 31 декабря 2008 года.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2008: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2008: 15%).

27 Налог на прибыль (продолжение)

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

27 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2007 года	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восста- новлено/ (отнесено) непосред- ственно в прочий совокупный доход	31 декабря 2008 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу/(налогооблагаемых)				
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(731)	(713)	-	(1 444)
Основные средства	(447)	(2)	43	(406)
Наращенные расходы по прочим заемным средствам, синдицированным кредитам и субординированным депозитам	(165)	(7)	-	(172)
Наращенные расходы по средствам других банков	(30)	(28)	-	(58)
Нематериальные активы	(34)	(7)	-	(41)
Выпущенные векселя	(5)	3	-	(2)
Наращенные доходы по кредитам	164	358	-	522
Резерв под обесценение кредитного портфеля	342	165	-	507
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	88	(203)	379	264
Наращенные расходы на содержание персонала	94	18	-	112
Обязательства по выданным поручительствам	-	44	-	44
Прочее	31	109	-	140
Чистое отложенное налоговое обязательство	(693)	(263)	422	(534)

28 Дивиденды

	2009 По обыкновенным акциям	2008 По обыкновенным акциям
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	149	178
Дивиденды, выплаченные в течение года	(149)	(178)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	0.0014	0.0060

29 Сегментный анализ

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Банк определил следующие отчетные сегменты:

- Головной офис
- Центральный Федеральный округ
- Дальневосточный Федеральный округ
- Приволжский Федеральный округ
- Северо-западный Федеральный округ
- Сибирский Федеральный округ
- Уральский Федеральный округ
- Краснодарский Региональный филиал
- Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского Регионального филиала).

Анализ выручки в разрезе продуктов представлен в Примечаниях 24 и 25.

(б) Оценка прибылей или убытков и активов операционных сегментов

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

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в данной неконсолидированной финансовой отчетности и в последнем годовом отчете Банка, подготовленном в соответствии с требованиями МСФО.

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

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Банка за отчетный период, закончившийся в 2009 году и в 2008 году, и сегментная отчетность об активах Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлена ниже:

29 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Голов- ной офис	Цент- раль- ный ФО	Дальне- восто- чный ФО	При- волж- ский ФО	Северо- запад- ный ФО	Сибир- ский ФО	Ураль- ский ФО	Красно- дарский РФ	Южный ФО (без учета Красно- дарского РФ)	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года										
Выручка от внешних клиентов	17 996	21 382	2 820	17 482	5 642	9 315	2 066	10 843	8 620	96 166
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	17 613 383	20 149 1 233	2 609 211	16 521 961	5 284 358	8 812 503	1 949 117	10 161 682	8 193 427	91 291 4 875
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера										
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам	2 202	(17)	(2)	(14)	3	10	(1)	1	(1)	2 181
Чистые процентные и комиссионные доходы по текущим / корреспондентским / расчетным счетам	(49)	474	95	350	127	231	45	158	596	2 027
Расходы по средствам других банков, срочным депозитам и прочим привлеченным средствам	(55 754)	(2 502)	(410)	(1 396)	(758)	(752)	(155)	(500)	(685)	(62 912)
Расходы по созданию резервов	(176)	(3 543)	(787)	(6 065)	(655)	(2 000)	(594)	(1 628)	(2 322)	(17 770)
Управленческие и эксплуатационные расходы	(3 594)	(3 527)	(1 029)	(3 096)	(1 146)	(2 408)	(534)	(797)	(2 080)	(18 211)
Межсегментные доходы/ (расходы)*	45 829	(11 846)	(1 512)	(10 468)	(3 319)	(5 300)	(1 281)	(6 876)	(5 227)	-
Прибыль/ (убыток) отчетных сегментов	(40 233)	12 331	694	7 302	3 259	4 445	832	8 144	4 154	928
За год, закончившийся 31 декабря 2008 года										
Выручка от внешних клиентов	13 837	12 609	1 983	12 004	3 606	6 874	872	6 906	6 046	64 737
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	12 623 1 214	12 146 463	1 892 91	11 560 444	3 461 145	6 649 225	822 50	6 636 270	5 868 178	61 657 3 080
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера										
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по ценным бумагам	(1 452)	8	(1)	-	1	13	-	13	-	(1 418)
Чистые процентные и комиссионные доходы по текущим / корреспондентским / расчетным счетам	95	327	69	238	91	174	15	111	604	1 724
Расходы по средствам других банков, срочным депозитам и прочим привлеченным средствам	(36 357)	(1 351)	(191)	(663)	(375)	(340)	(35)	(225)	(365)	(39 902)
Расходы по созданию резервов	22	(893)	(495)	(1 048)	(2 286)	(1 295)	(224)	(290)	(2 012)	(8 521)
Управленческие и эксплуатационные расходы	(2 869)	(2 759)	(793)	(2 425)	(838)	(2 017)	(243)	(626)	(1 820)	(14 390)
Межсегментные доходы/ (расходы)*	28 375	(6 561)	(1 073)	(6 837)	(2 019)	(3 933)	(516)	(4 166)	(3 270)	-
Прибыль/ (убыток) отчетных сегментов	(27 600)	8 016	568	8 065	229	3 405	381	5 878	2 482	1 424
Активы										
31 декабря 2009 года	1 054 144	232 220	34 169	184 657	81 029	98 221	20 402	108 797	103 486	1 917 125
31 декабря 2008 года	861 476	147 156	22 388	134 041	45 166	77 191	13 023	76 225	84 236	1 460 902

* ФО – федеральный округ, РФ – региональный филиал

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

29 Сегментный анализ (продолжение)

Суммы поступлений / (выбытий) зданий и оборудования за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Поступления / (выбытия) офисных зданий и оборудования за отчетный период*		
Головной офис	(24)	(111)
Центральный Федеральный округ	528	781
Дальневосточный Федеральный округ	136	135
Приволжский Федеральный округ	343	757
Северо-западный Федеральный округ	1 282	191
Сибирский Федеральный округ	371	403
Уральский Федеральный округ	165	30
Краснодарский Региональный филиал	113	115
Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского Регионального филиала)	956	360
Итого поступления / (выбытия) офисных зданий и оборудования за отчетный период	3 870	2 661

* включая переоценку

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

Сверка прибыли отчетных сегментов и прибыли Банка за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Прибыль отчетных сегментов	928	1 424
Корректировка резервов под обесценение	3 369	(1 027)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	1 246	(263)
Справедливая стоимость выданных гарантий	182	(182)
Расходы на оплату труда, произведенные в РСБУ за счет нераспределенной прибыли прошлых периодов, не распределенные по сегментам	-	(498)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(4 386)	3 951
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг	771	(1 103)
Переоценка основных средств	(39)	(329)
Обесценение вложений в дочерние компании	(286)	-
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	(1 150)	17
Прочее	(77)	3
Прибыль Банка по МСФО (после налогообложения)	558	1 993
Активы отчетных сегментов	1 917 125	1 460 902
Исключение счетов межфилиальных расчетов	(931 026)	(631 172)
Исключение депозитов «back-to-back»	(128 134)	(105 353)
Прочее	(34 325)	(12 068)
Активы Банка по МСФО	823 640	712 309

29 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Общая сумма выручки отчетных сегментов от внешних клиентов	96 166	64 737
Реклассификация процентных доходов по депозитам «back-to-back» в доходы по производным финансовым инструментам	(7 766)	(10 775)
Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов	9 442	5 026
Учет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки	(1 391)	(973)
Прочее	178	24
Выручка Банка по МСФО	96 629	58 039
Общая сумма расходов отчетных сегментов по средствам других банков, депозитам и прочим привлеченным средствам	(62 912)	(39 902)
Реклассификация процентных расходов по депозитам «back-to-back» в расходы по производным финансовым инструментам	10 859	15 635
Процентные расходы по ценным бумагам, выпущенным Банком	(6 194)	(5 144)
Прочее	94	(64)
Процентные расходы Банка по МСФО	(58 153)	(29 475)
Резерв под обесценение	(17 770)	(8 521)
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	3 565	(1 014)
Учет резервов под судебный иск	(200)	-
Резервы Банка по МСФО	(14 405)	(9 535)
Управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов	(18 211)	(14 390)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль, и расходы на благотворительность	(1 012)	(960)
Обесценение вложений в дочерние компании	(286)	-
Наращенные расходы на персонал	(174)	(168)
Расходы на оплату труда и благотворительность, произведенные в РСБУ за счет нераспределенной прибыли прошлых периодов, не распределенные по сегментам	-	(519)
Прочее	(77)	8
Административные и прочие операционные расходы Банка по МСФО	(19 760)	(16 029)

29 Сегментный анализ (продолжение)

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

- Корректировка резервов возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РСБУ рассчитывается главным образом исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке фактически понесенных убытков.
- Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РСБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РСБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 33. Учет вышеописанных сделок по РСБУ также порождает при сверке корректировки в отношении процентных доходов / расходов и общей суммы активов отчетных сегментов.
- Корректировки в отношении справедливой стоимости ценных бумаг обусловлена различиями в методике оценки и вводными данными.
- Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, являются следствием учета наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки.
- Концепция отложенного налога в РСБУ применительно к кредитным учреждениям отсутствует.
- Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов, в основном относится к процентным доходам по ценным бумагам.
- Процентные доходы и расходы в МСФО учитываются по методу эффективной процентной ставки.
- Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.

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

(д) Основные клиенты

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

30 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

В условиях глобального экономического кризиса Банком принимаются меры, направленные на обеспечение стабильной финансовой деятельности и реализацию поставленных задач кредитования сельхозтоваропроизводителей и других предприятий и организаций АПК.

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

В 2009 году продолжалась деятельность Антикризисного комитета, в апреле 2009 года был утвержден План мероприятий по обеспечению деятельности ОАО «Россельхозбанк» (актуализирован в ноябре 2009 года). Среди реализованных мер – повышение качества и эффективности использования активов; активизация деятельности на РЦБ; управление финансовым результатом, ресурсное обеспечение деятельности, организация работы с проблемной задолженностью, работа по повышению качества кредитного портфеля.

В целях обеспечения устойчивой деятельности Банка в условиях развивающихся кризисных явлений на финансовом рынке Банком в первоочередном порядке проведены следующие мероприятия.

В области организации кредитной работы Банк утвердил «Приоритетные направления в Кредитной политике ОАО «Россельхозбанк» на 2009 год» и «Приоритетные направления в Кредитной политике ОАО «Россельхозбанк» на 2010 год», дополняющие действующую Кредитную политику Банка на 2008-2012 годы. Внесены изменения в нормативную базу Банка по кредитованию с целью повышения качества кредитного портфеля и минимизации кредитных рисков, в том числе обеспечено встраивание в кредитный процесс взаимодействия с бюро кредитных историй, приняты конкретные меры по обеспечению качества мониторинга выданных ссуд. Выстроена вертикаль Службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах Банка с целью проведения на местах независимого от бизнес-функции контроля за уровнем принимаемых филиалами и дополнительными офисами рисков. Усилена роль риск-менеджеров в принятии решений по кредитованию клиентов.

Банк принял комплекс мер, направленных на активизацию работы с проблемной задолженностью. Департамент по работе с активами, основной задачей которого является обеспечение эффективной стратегии управления проблемными активами и погашения просроченной ссудной задолженности, проводит работу, в том числе, по созданию инфраструктуры, обеспечивающей всевозможные методы работы с проблемной задолженностью.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Реализован пакет антикризисных мер Банка по обеспечению ликвидности, который включает в себя создание и поддержание резерва ликвидности на уровне достаточном для обеспечения не только текущих обязательств перед клиентами и банками-партнёрами, но и потенциально возможных обязательств, возникших в условиях финансовой нестабильности. Усилен контроль со стороны Головного офиса за целевым использованием выделяемых ресурсов по приоритетным направлениям и соблюдением установленных лимитов. В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Банке утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объёмами требований и обязательств Банка в различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

Для исключения потерь при проведении операций на межбанковском рынке обеспечен контроль уровней кредитного риска банков-контрагентов, существенно оптимизированы лимиты по операциям с контрагентами. Ужесточены требования к формируемому портфелю ценных бумаг. В соответствии с решением Антикризисного комитета обеспечена процедура ежемесячного стресс-тестирования.

Банк проводит серьезную работу в области наращивания и оптимизации структуры ресурсной базы. В 2009 году была достигнута ее существенная диверсификация.

Принятые Банком меры позволили обеспечить его финансовую стабильность в условиях мирового финансового кризиса, создать стратегический резерв ликвидности и предотвратить приостановку реализации Государственных программ поддержки АПК.

Кредитный риск – это риск возникновения у Банка убытков вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения должником финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями договора.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов, выданных поручительств и гарантий, кредитных линий и прочих обязательств кредитного характера.

Полномочия по принятию кредитного риска в 2009 году определены следующим образом:

- Наблюдательный Совет утверждает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска до 10 августа 2009 года - в размере свыше 2 000 миллионов рублей, после 10 августа 2009 года - в размере свыше 4 000 миллионов рублей.
- Правление Банка принимает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска до 10 августа 2009 года - в размере до 2 000 миллионов рублей включительно, после 10 августа 2009 года - в размере до 4 000 миллионов рублей включительно.
- Кредитный комитет принимает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере 500 миллионов рублей включительно;
- Кредитные комитеты региональных филиалов, Кредитные комиссии дополнительных офисов, отдельные должностные лица Банка принимают решения о кредитовании в пределах предоставленных им полномочий.
- Ресурсный комитет принимает решения по ограничению кредитных рисков посредством установления структурных, портфельных лимитов, а также лимитов на контрагентов и эмитентов ценных бумаг. К полномочиям комитета относится также установление лимитов кредитного риска региональным филиалам Банка.

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;
- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;
- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики;
- объемом риска на одного заемщика.

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

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

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

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

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

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

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

Управление оценки и контроля ликвидности и рыночных рисков (далее УОКЛРР), являясь структурным подразделением Департамента оценки и контроля рисков, в процессе осуществления своих функций проводит анализ и подготавливает отчетность для принятия решения руководством Банка, оценки уровня риска международными рейтинговыми агентствами и регулируемыми органами.

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

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

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

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

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

В Банке существует обширная иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные, лимиты убытков (stop-loss), лимиты на параметры операций и другие. УОКЛРР постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

Лимиты устанавливаются на:

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Основными источниками процентного риска являются:

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

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

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

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

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

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

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

Если бы 31 декабря 2009 года процентные ставки уменьшились/увеличились бы на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход (с учетом временного фактора) за год составил бы на 413 миллионов рублей больше/меньше.

Если бы 31 декабря 2008 года процентные ставки уменьшились/увеличились бы на 300 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход (с учетом временного фактора) за год составил бы на 19 миллионов рублей меньше/больше.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года. При этом процентные финансовые активы и обязательства Банка представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных активов*	94 898	89 141	66 652	109 030	205 740	197 114	762 575
Итого процентных обязательств*	17 512	143 249	109 828	98 577	140 517	181 943	691 626
Процентный разрыв по балансовым статьям	77 386	(54 108)	(43 176)	10 453	65 223	15 171	70 949
Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям	77 386	23 278	(19 898)	(9 445)	55 778	70 949	-

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

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

% в год	2009				2008			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты								
- остатки денежных средств на счетах в ЦБ РФ и расчетные счета в ММВБ, РТС и НКЦ	0	0	-	-	0	0	-	-
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	10	0	0	0	19	0	0	0
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	0	-	-	-	0	-	-	-
Торговые ценные бумаги	12	-	-	-	12	-	-	-
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	12	12	-	-	11	10	-	-
Средства в других банках*	10	8	-	-	23	7	-	-
Кредиты и авансы клиентам	16	11	10	7	15	10	10	8
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16	8	-	-	12	8	-	-
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7	7	-	-	8	7	-	-
Обязательства								
Средства других банков	8	8	3	5	12	8	5	5
Средства клиентов*	11	7	7	-	11	6	7	-
Выпущенные векселя	11	-	5	-	10	-	5	-
Прочие заемные средства	11	8	-	5	10	7	-	5
Синдицированные кредиты	-	1	-	-	-	5	6	-
Субординированные депозиты	8	6	-	-	8	6	-	-

* представлены ставки по срочным депозитам

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Раз в месяц проводится бэк - тестирование используемых методов.

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

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

Валютный риск.

В сентябре 2008 в Банке утверждена новая методика оценки валютного риска, в расчет добавлена оценка волатильности. Обобщенной моделью авторегрессионной условной гетероскедастичности (GARCH метод), что более актуально в периоды высокой волатильности финансовых рынков, и показатель ES (Expected Shortfall).

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		2009	2008
На конец периода	(Короткая)/длинная позиция	(1 249)	1 539
	VAR	16	12
	Expected ShortFall	26	17

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

В сентябре 2008 года в Банке утверждена новая методика оценки риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам, в расчет добавлена оценка волатильности методом GARCH, что более актуально в периоды высокой волатильности финансовых рынков и показатель ES (Expected Shortfall).

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

В таблице приведены данные по абсолютной величине риска, при этом позиции, сбалансированные встречными обязательствами (на 31 декабря 2009 таких нет), для оценки рыночного риска в расчет не принимаются.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		2009	2008
На конец периода	Длинная позиция	-	5
	VAR	-	-
	Expected ShortFall	-	1

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	41 565	41 172	-	82 737
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	962	-	-	962
Торговые ценные бумаги	17 668	-	-	17 668
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	-	4 439	-	4 439
Производные финансовые инструменты	-	30 777	-	30 777
Средства в других банках	33 147	61 317	3 060	97 524
Кредиты и авансы клиентам	451 611	-	-	451 611
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 920	-	-	4 920
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10 207	-	-	10 207
Инвестиции в дочерние компании	80	-	-	80
Нематериальные активы	737	-	-	737
Основные средства	8 815	-	-	8 815
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	176	-	-	176
Прочие активы	1 656	-	-	1 656
Итого активов	571 544	137 705	3 060	712 309
Обязательства				
Производные финансовые инструменты	242	4 011	-	4 253
Средства других банков	132 205	110 557	341	243 103
Средства клиентов	151 806	1 880	-	153 686
Выпущенные векселя	9 845	-	-	9 845
Прочие заемные средства	43 675	132 254	-	175 929
Синдицированные кредиты	-	10 532	-	10 532
Отложенное налоговое обязательство	534	-	-	534
Прочие обязательства	1 089	1	-	1 090
Субординированные депозиты	25 000	20 743	-	45 743
Итого обязательств	364 396	279 978	341	644 715
Чистая балансовая позиция	207 148	(142 273)	2 719	67 594
Обязательства кредитного характера	27 224	-	-	27 224

* ОЭСР - Организация экономического сотрудничества и развития.

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В процессе управления ликвидностью Банк руководствуется следующими принципами:

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

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

Банк управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

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

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

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Банка в целом установлены оценочные показатели ликвидности, значения которых контролируются Департаментом оценки и контроля рисков в ходе регулярного мониторинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию за 31 декабря 2009 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Банка и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов, суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

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

Просроченные обязательства, такие как срочные депозиты, не изъятые клиентами Банка, относятся в колонку «До востребования и менее 30 дней».

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(4 193)	(14 543)	(5 896)	(122 293)	(113 551)	(260 476)
- отток денежных средств	3 468	14 784	6 173	135 592	140 873	300 890
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	241	-	-	-	-	241
Средства других банков	3 824	147 218	16 041	22 456	86 629	276 168
Средства клиентов	50 181	45 381	56 363	8 938	431	161 294
Выпущенные векселя	3 200	1 451	5 489	14	58	10 212
Прочие заемные средства	978	16 147	12 063	67 906	142 569	239 663
Синдицированные кредиты	49	202	3 339	7 506	-	11 096
Субординированные депозиты	-	1 114	3 154	20 152	47 461	71 881
Прочие финансовые обязательства	2	-	-	-	-	2
Внебалансовые финансовые обязательства						
Поручительства	21 042	-	-	-	-	21 042
Гарантии	-	20	13	-	21	54
Аккредитивы	43	1 423	651	8	2	2 127
Прочие обязательства кредитного характера	21 268	-	-	-	-	21 268
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	100 103	213 197	97 390	140 279	304 493	855 462

Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора, раскрыты в Примечании 32.

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

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финансовых активов*	132 151	81 055	67 282	109 502	205 745	207 907	8 626	812 268
Итого финансовых обязательств	59 331	107 601	100 881	88 179	154 558	233 139	-	743 689
Разрыв ликвидности	72 820	(26 546)	(33 599)	21 323	51 187	(25 232)	8 626	68 579
Совокупный разрыв ликвидности	72 820	46 274	12 675	33 998	85 185	59 953	68 579	-

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

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

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

31 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели:

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

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Чистые активы в соответствии с российским законодательством	111 126	63 928
Фонд переоценки	1 543	1 841
Субординированные депозиты	46 171	45 566
Прочее	(2 018)	(223)
Итого нормативного капитала	156 822	111 112

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базель I на основе консолидированной финансовой отчетности Банка и его дочерних организаций (далее – «Группы»).

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Уставный капитал	106 973	61 973
Нераспределенная прибыль	6 572	6 337
Гудвил	(298)	-
Итого капитала 1-го уровня	113 247	68 310
Фонд переоценки	848	(552)
Субординированные депозиты	46 370	34 155
Итого капитала 2-го уровня	47 218	33 603
Итого капитала	160 465	101 913

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

32 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк участвовала в судебных разбирательствах в связи с признанием недействительным договора о предоставлении отступного в отношении одного из заемщиков Банка, в связи с чем был создан резерв на покрытие убытков в сумме 200 миллионов рублей (2008: нет). Руководство Банка предполагает, что этот резерв будет использован до конца 2010 года после завершения всех необходимых юридических процедур.

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

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

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

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

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

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2009 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2008: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2009 года у Банка были договорные обязательства капитального характера на сумму 175 миллионов рублей (2008: 445 миллионов рублей).

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Менее 1 года	1 525	1 207
От 1 до 5 лет	3 575	2 960
Более 5 лет	2 669	2 417
Итого обязательств по операционной аренде	7 769	6 584

32 Условные обязательства (продолжение)

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

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банка 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. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Поручительства выданные	35 059	21 042
Неиспользованные кредитные линии	887	4 001
Аккредитивы	734	2 127
Гарантии выданные	247	54
Итого обязательств кредитного характера	36 927	27 224

Поручительства выданные представляют собой финансовые гарантии перед Центральным Банком Российской Федерации по кредитам, полученным двумя крупными российскими банками. Справедливая стоимость поручительств выданных по состоянию на 31 декабря 2009 года незначительна (2008: 220 миллионов рублей).

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

Неиспользованные кредитные линии, указанные в таблице выше, не включают обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности, в сумме 24 197 миллионов рублей (2008: 17 267 миллионов рублей).

В 2009 году резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера не был сформирован (2008: нет).

32 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Российские рубли	36 189	25 081
Евро	605	1 650
Доллары США	60	463
Прочие валюты	73	30
Итого	36 927	27 224

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

Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	2008
Облигации предприятий на хранении в Национальном депозитарном центре	2 677	-
Векселя, выпущенные Банком	599	531
Векселя и ценные бумаги российских компаний, находящиеся на хранении в Банке	220	145
Муниципальные облигации на хранении в Национальном депозитарном центре	132	62
Акции и облигации компаний на хранении в прочих депозитариях	41	-
Корпоративные акции на хранении в Национальном депозитарном центре	1	1

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2009	2008
Предоставленные в качестве обеспечения по кредитам, полученным от Центрального банка Российской Федерации			
- кредиты клиентам		48 125	-
- торговые ценные бумаги		5 760	-
- ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		1 628	-
- ценные бумаги, удерживаемые до погашения		5 016	-
Предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа			
- корпоративные ценные бумаги	8	3 410	-
- муниципальные облигации	8	57	-

Кроме того, обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 2 974 миллиона рублей (2008: 962 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

33 Производные финансовые инструменты

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

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

Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней структурированы как кредиты, выданные Банком в долларах США, евро, швейцарских франках и японских иенах четырем банкам стран ОЭСР, имеющие сроки погашения с марта 2010 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же четырех банков и имеющие аналогичные сроки погашения («back to back loans»). Данные операции были осуществлены с целью хеджирования валютного риска Банка.

Международные кредитные рейтинги этих банков на 31 декабря 2009 года не ниже BB- (2008: не ниже BB-).

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

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

33 Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

33 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Контракты с положи- тельной справед- ливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справед- ливой стоимостью	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	88 069	32 160	120 229
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	(43 696)	(43 696)
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	30 406	30 406
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(62 730)	(22 268)	(84 998)
Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	3 194	-	3 194
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(2 277)	-	(2 277)
Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	12 689	-	12 689
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(8 168)	-	(8 168)
Дебиторская задолженность в японских йенах, погашаемая при расчете (+)	-	1 201	1 201
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	-	(1 815)	(1 815)
Валютные форварды со сроком исполнения от 2 до 30 дней: справедливая стоимость на отчетную дату			
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	19 317	19 317
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	(19 558)	(19 558)
Итого чистой справедливой стоимости	30 777	(4 253)	26 524

По состоянию на 31 декабря 2009 года дебиторская и кредиторская задолженность по валютным свопам включала средства одного банка в сумме 84 345 миллионов рублей и 68 156 миллионов рублей, соответственно, или 40% от совокупной суммы дебиторской или 37% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам (2008: 87 644 миллиона рублей и 73 945 миллионов рублей, или 52% от совокупной суммы дебиторской или кредиторской задолженности по валютным свопам).

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через прибыль или убыток, а также производные финансовые инструменты, включая встроенные деривативы, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные.

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

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

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен. Когда информация о рыночных котировках отсутствует, справедливая стоимость рассчитывается на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные.

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

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

	2009	2008
Средства в других банках		
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного месяца	7% - 15%	7% - 42%
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	9% - 21%	9% - 20%
Кредиты физическим лицам	8% - 25%	10% - 24%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3% - 13%	6% - 25%
Средства других банков	1% - 11%	2% - 24%
Средства клиентов		
- Срочные депозиты юридических лиц	2% - 15%	2% - 13%
- Срочные вклады физических лиц	2% - 13%	3% - 13%
Выпущенные векселя	2% - 15%	5% - 12%
Синдицированные кредиты	1%	5% - 6%
Субординированные депозиты	2% - 8%	4% - 8%

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

(б) Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости

	2009		2008	
	Балансо- вая СТОИМОСТЬ	Справед- ливая СТОИМОСТЬ	Балансо- вая СТОИМОСТЬ	Справед- ливая СТОИМОСТЬ
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- наличные средства	12 363	12 363	5 298	5 298
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	17 682	17 682	27 608	27 608
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	64 868	64 868	49 831	49 831
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 974	2 974	962	962
Средства в других банках	38 135	38 135	97 524	97 524
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	480 712	472 011	383 038	375 685
- Кредитование продовольственных интервенций	42 666	42 666	10 442	10 442
- Договоры обратного репо	894	894	622	622
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	689	689	676	676
- Кредиты физическим лицам	65 023	64 270	56 833	55 617
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	7 732	7 283	10 207	8 644
Прочие финансовые активы	1 005	1 005	117	117
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	734 743	724 840	643 158	633 026
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	62 697	62 697	57 804	57 804
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	797 440	787 537	700 962	690 830
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	121 608	121 608	137 256	137 256
- срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ	70 126	70 126	105 827	105 827
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	84	84	20	20
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	57 818	57 818	34 913	34 913
- прочие юридические лица	91 229	91 229	68 877	68 877
- физические лица	81 323	81 652	49 896	49 896
Выпущенные векселя	12 612	12 612	9 845	9 845
Прочие заемные средства				
- выпущенные еврооблигации	159 856	170 680	132 254	92 294
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	57 643	58 769	43 675	43 141
Синдицированные кредиты	7 570	7 570	10 532	10 532
Прочие финансовые обязательства	548	548	221	221
Субординированные депозиты	46 370	46 310	45 743	39 575
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	706 787	719 006	639 059	592 397
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	167	167	4 253	4 253
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	706 954	719 173	643 312	596 650

34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

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

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2008 года:

	Котируемые цены на активных рынках (уровень 1)	Модели оценки, основанные на наблюда- емых рыночных данных (уровень 2)	ИТОГО
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги	17 668	-	17 668
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	-	4 439	4 439
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 920	-	4 920
Требования по производным финансовым инструментам	-	30 777	30 777
Финансовые обязательства			
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(4 253)	(4 253)

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием моделей оценки, включающих вводные данные, не наблюдаемые на открытых рынках (уровень 3), отсутствуют (2008: отсутствуют).

35 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения и (г) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2009 года.

35 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

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

35 Сверка категорий финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	Активы, удерживаемые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	5 298	-	-	-	-	5 298
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	27 608	-	-	-	-	27 608
- корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	49 831	-	-	-	-	49 831
Обязательные резервы на счетах ЦБ	962	-	-	-	-	962
Торговые ценные бумаги						
- долговые ценные бумаги	-	-	17 668	-	-	17 668
Прочие финансовые инструменты, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	-	-	-	4 439	-	4 439
Производные финансовые инструменты	-	-	30 777	-	-	30 777
Средства в других банках	97 524	-	-	-	-	97 524
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	383 038	-	-	-	-	383 038
- Кредитование продовольственных интервенций	10 442	-	-	-	-	10 442
- Договоры обратного РЕПО	622	-	-	-	-	622
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	676	-	-	-	-	676
- Кредиты физическим лицам	56 833	-	-	-	-	56 833
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	4 920	-	-	-	4 920
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	10 207	10 207
Прочие финансовые активы	117	-	-	-	-	117
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	632 951	4 920	48 445	4 439	10 207	700 962
Нефинансовые активы						11 347
ИТОГО АКТИВОВ	632 951	4 920	48 445	4 439	10 207	712 309

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

36 Операции со связанными сторонами

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

Банк досрочно принял изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).

В данной финансовой отчетности раскрыты наиболее существенные операции с компаниями, контролируруемыми государством.

Банк имеет следующие незначительные в совокупности операции со связанными сторонами:

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

В результате применения МСФО 24, Банк раскрыл в качестве сопоставительной информации только индивидуально значимые операции и остатки, включая условные обязательства.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	2009	2008 - пересмотрено	2008 - перво- начально представлено
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Средства в других банках			
Операции с дочерним банком	343	644	644
Кредиты и авансы клиентам			
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: годовых 7%-12% (2008: 7%-9% годовых))	44 794	22 184	30 117
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 5%-22% годовых (2008: 5%-8% годовых))	32	33	33
Дочерние компании	7 636	557	557
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода			
Компании, контролируемые государством	(9)	(27)	(261)
Дочерние компании	(738)	(152)	(152)
Срочные депозиты и текущие/расчетные счета			
Компании, контролируемые государством (контрактная процентная ставка: 7%-16% годовых (2008: 11%-13% годовых))	64 438	44 302	51 089
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка: 2%-13% годовых (2008: 4%-13% годовых))	532	311	311
Дочерние компании	128	6	6
Субординированные депозиты (контрактная процентная ставка: 8% годовых)	25 000	25 000	25 000
Внебалансовые обязательства			
Поручительства, выданные банкам, контролируемым государством	35 059	-	-

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	2009	2008 - пересмотрено	2008 - перво- начально представлено
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам			
Компании, контролируемые государством	3 907	133	1 126
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	2	1	1
Дочерние компании	191	10	10
Процентные доходы по средствам в других банках			
Операции с дочерним банком	72	155	155
Процентные расходы по средствам клиентов			
Компании, контролируемые государством	(11 814)	(1 674)	(1 725)
Ключевой руководящий персонал и их близкие родственники	(47)	(27)	(27)
Дочерние компании	(2)	-	-
Процентные расходы по субординированным депозитам			
Компании, контролируемые государством	(2 000)	(377)	(377)
Дивиденды, полученные от дочернего банка	-	4	4

В 2009 году общая сумма вознаграждения членов Правления составила 155 миллионов рублей (2008: 196 миллионов рублей).

	2009		2008	
	Вознаграж- дение выплачен- ное	Начислен- ное обяза- тельство	Вознаграж- дение выплачен- ное	Начислен- ное обяза- тельство
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Краткосрочные выплаты:				
Заработная плата, затраты на социальное обеспечение и премиальные выплаты, включенные в заработную плату	132	13	174	14
Выплаты по окончании трудовой деятельности:				
- Пенсионный план с установленными взносами	9	-	7	-
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	1	-	1	-
Итого	142	13	182	14

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

37 Основные инвестиции в дочерние компании и компанию специального назначения

Ниже представлены инвестиции Банка в основные дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Название	Вид деятельности	Эффективная доля владения	Страна регистрации
Дочерние компании			
ЗАО «Челябинский коммерческий земельный банк»	Банк	99.47%	Россия
ООО «Торговый дом «Агроторг»»	Торговля	99.00%	Россия
ООО «Торговый дом «Агроторг Тульский»	Торговля	99.00%	Россия
ОАО «Рассвет»	Животноводство	99.03%	Россия
ОАО «Лужский комбикормовый завод»	Производство комбикормов	87.53%	Россия
ОАО «Лужский мясокомбинат»	Мясная промышленность	98.43%	Россия
ОАО «Албашский элеватор»	Элеватор	75.00%	Россия
ОАО «Белоглинский элеватор»	Элеватор	80.41%	Россия
ОАО «Величковский элеватор»	Элеватор	80.03%	Россия
ОАО «Еянский элеватор»	Элеватор	76.68%	Россия
ОАО «Крыловский элеватор»	Элеватор	75.64%	Россия
ОАО «Ладожский элеватор»	Элеватор	80.34%	Россия
ОАО «Малороссийский элеватор»	Элеватор	75.75%	Россия
ОАО «Ровненский элеватор»	Элеватор	75.13%	Россия
ОАО «Степнянский элеватор»	Элеватор	75.01%	Россия
ОАО «Уманский элеватор»	Элеватор	97.88%	Россия
ООО «Башкирская сахарная компания»	Торговля	98.01%	Россия
ООО «Карламанский сахар»	Пищевая промышленность	98.01%	Россия
ООО «Раевсахар»	Пищевая промышленность	98.01%	Россия
ООО «Доминант»	Сельское хозяйство	74.25%	Россия
ООО «АгроИнвест»	Сельское хозяйство	74.25%	Россия
ЗАО «Агро-проект»	Финансовые услуги	74.25%	Россия
ООО «Агролюкс»	Производство комбикормов и прочей продукции	57.31%	Россия
ЗАО «Хомяковский хладокомбинат»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
ООО «Оптовые технологии»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
ЗАО «Агрохолдинг «СП-Холод»»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
ООО «Бригантина»	Пищевая промышленность	76.15%	Россия
Компания специального назначения			
RSHB Capital S.A.	Эмиссия еврооблигаций	-	Люксембург

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

Ниже представлены инвестиции Банка в основные дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2008 года:

Название	Вид деятельности	Эффективная доля владения	Страна регистрации
Дочерние компании			
ЗАО «Челябинский коммерческий земельный банк»	Банк	99.47%	Россия
ООО «Торговый дом «Агроторг»»	Торговля	99.00%	Россия
Компания специального назначения			
RSHB Capital S.A.	Эмиссия еврооблигаций	-	Люксембург

RSHB Capital S.A. зарегистрирована в Люксембурге в 2005 году. Компания является собственностью фондов, созданных в соответствии с законодательством Нидерландов, и была создана в качестве компании специального назначения с единственной целью – эмиссия еврооблигаций и предоставление средств, полученных в результате эмиссии, в кредит Банку. См.Примечание 19, 22.

38 События после отчетной даты

В феврале 2010 года завершилась процедура регистрации увеличения уставного капитала Банка в размере 825 миллионов рублей.

В марте 2010 года Банк выпустил еврооблигации, номинированные в российских рублях, в сумме 30 000 миллионов рублей с датой погашения в марте 2013 года и купонным доходом 7.5% годовых, выплачиваемым каждые полгода.

В мае 2010 года состоялось общее собрание акционеров Банка. На должность Председателя Правления Банка назначен Дмитрий Николаевич Патрушев.