

КБ “ЛОКО-БАНК” (ЗАО)

Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на 31 декабря 2010 года
и за 2010 год

Содержание

Акционеры, руководство Банка и аудиторы по состоянию на 31 декабря 2010 года.....	3
Заключение независимых аудиторов	4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	8
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	9
1 Введение	9
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности	10
3 Основные принципы учетной политики	11
4 Процентные доходы и расходы	27
5 Комиссионные доходы	27
6 Комиссионные расходы	27
7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	28
8 Чистый доход от операций с иностранной валютой	28
9 Резерв под обесценение	28
10 Общехозяйственные и административные расходы	28
11 Расход по налогу на прибыль	29
12 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	29
13 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	30
14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	31
15 Кредиты, выданные клиентам	33
16 Основные средства	43
17 Прочие активы	45
18 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	46
19 Текущие счета и депозиты клиентов	48
20 Собственные выпущенные ценные бумаги	48
21 Обязательства по отложенному налогу	49
22 Акционерный капитал	50
23 Анализ по сегментам	51
24 Управление рисками	54
25 Управление капиталом	70
26 Забалансовые обязательства	71
27 Операционная аренда	72
28 Условные обязательства	72
29 Депозитарные услуги	73
30 Денежные и приравненные к ним средства	73
31 Операции со связанными сторонами	74
32 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	76
33 События после отчетной даты	78

Акционеры, руководство Банка и аудиторы по состоянию на 31 декабря 2010 года

Акционеры	Доля участия, %	Количество голосов, %
Международная Финансовая Корпорация	15,000%	15,000%
Каплэйн Инвестментс Лимитед	13,454%	13,454%
Виос Холдингс Лимитед	13,300%	13,300%
Самсониавуд Холдингс Лимитед	13,246%	13,246%
Ист Кэпитал Файнэншиэлс Фанд АБ	11,062%	11,062%
Буллей Инвестментс Лимитед	7,604%	7,604%
Станислав Иосифович Богуславский	6,744%	6,744%
Йоралин Лимитед	6,460%	6,460%
Андрей Владимирович Куликов	5,586%	5,586%
Владимир Юльянович Давыдик	4,613%	4,613%
Виктор Юльянович Давыдик	1,923%	1,923%
Анжелика Евгеньевна Семенова	1,008%	1,008%
	100,00%	100,00%

Совет Директоров

Станислав Иосифович Богуславский
Виктор Юльянович Давыдик
Дмитрий Валентинович Крюков
Эрик Раджендра
Хана-Леена Лойканен

Правление

Дмитрий Валентинович Крюков
Леонид Борисович Вакеев
Наталья Владимировна Исаева
Андрей Михайлович Люшин
Константин Евгеньевич Богомазов
Павел Андреевич Вознесенский

Председатель Правления
Заместитель Председателя Правления
Заместитель Председателя Правления
Заместитель Председателя Правления
Заместитель Председателя Правления
Заместитель Председателя Правления

Аудиторы

ЗАО "КПМГ", Москва



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
Пресненская набережная, 10
Москва, Россия 123317

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

Закключение независимых аудиторов

Совету Директоров КБ "ЛОКО-Банк" (ЗАО)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности КБ "ЛОКО-Банк" (ЗАО) и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

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

ЗАО КПМГ

ЗАО "КПМГ"
31 марта 2011 года

	Пояснения	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	3 810 853	3 553 134
Процентные расходы	4	(2 237 368)	(2 380 783)
Чистый процентный доход		1 573 485	1 172 351
Комиссионные доходы	5	490 599	339 675
Комиссионные расходы	6	(100 939)	(70 554)
Чистый комиссионный доход		389 660	269 121
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	907 566	1 433 455
Чистый доход от операций с иностранной валютой	8	216 342	327 812
(Убыток)/прибыль от выкупа выпущенных долговых обязательств с кредитным условием		(3 127)	24 958
Прочие доходы		72 712	65 262
		3 156 638	3 292 959
Резерв под обесценение	9	(520 025)	(1 204 383)
Общехозяйственные и административные расходы	10	(1 623 701)	(1 246 764)
Операционные расходы		(2 143 726)	(2 451 147)
Прибыль до налогообложения		1 012 912	841 812
Расход по налогу на прибыль	11	(207 301)	(216 003)
Прибыль		805 611	625 809
Прочая совокупная прибыль			
Переоценка зданий за вычетом отложенного налога		35 524	(85 764)
Прочая совокупная прибыль за вычетом налога		35 524	(85 764)
Всего совокупной прибыли		841 135	540 045

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена Правлением Группы 31 марта 2011 года.



Председатель Правления
Крюков Дмитрий Валентинович


Главный бухгалтер
Гусева Нина Николаевна

Консолидированный отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с Пояснениями к данной консолидированной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Пояснения	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
АКТИВЫ			
Касса		667 661	497 867
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	12	4 837 766	1 796 995
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	13	2 143 781	4 277 353
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	8 595 114	5 450 427
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"		-	921 421
Кредиты, выданные клиентам	15	33 069 837	19 730 830
Основные средства	16	409 668	341 691
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль		35 055	76 695
Прочие активы	17	219 576	123 515
Всего активов		49 978 458	33 216 794
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	14	532	307
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	18	9 907 663	8 105 621
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"		2 635 124	85 039
Текущие счета и депозиты клиентов	19	24 422 333	15 059 546
Собственные выпущенные ценные бумаги	20	6 715 332	4 575 311
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		23	790
Обязательства по отложенному налогу	21	134 178	98 955
Прочие обязательства		127 570	96 657
Всего обязательств		43 942 755	28 022 226
Собственные средства			
Акционерный капитал	22	3 381 047	3 381 047
Добавочный оплаченный капитал		67 476	67 476
Резерв по переоценке зданий		190 306	154 782
Нераспределенная прибыль		2 396 874	1 591 263
Всего собственных средств		6 035 703	5 194 568
Всего обязательств и собственных средств		49 978 458	33 216 794
Забалансовые и условные обязательства	26-28		

	Пояснения	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Проценты полученные		3 805 079	3 361 022
Проценты уплаченные		(1 756 062)	(2 451 216)
Комиссии полученные		482 406	333 472
Комиссии уплаченные		(97 973)	(66 409)
Чистые поступления от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		917 451	1 146 360
Чистые поступления от операций с иностранной валютой		178 606	292 147
Прочие поступления		68 657	62 035
Общехозяйственные и административные расходы		(1 543 606)	(1 177 361)
Уменьшение/(увеличение) операционных активов			
Обязательные резервы и депозит в Центральном банке Российской Федерации		371 560	(564 876)
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах		2 701 141	(316 998)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(3 043 733)	(1 535 513)
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"		896 841	(920 291)
Кредиты, выданные клиентам		(13 885 089)	170 437
Прочие активы		(103 832)	(66 799)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов		1 792 096	(2 889 482)
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"		2 549 708	85 000
Текущие счета и депозиты клиентов		9 207 560	2 828 856
Векселя выпущенные		1 597 390	990 826
Прочие обязательства		29 044	38 249
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		4 167 244	(680 541)
Налог на прибыль уплаченный		(140 086)	(315 384)
Чистое поступление/(отток) денежных средств от операционной деятельности		4 027 158	(995 925)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Чистые приобретения основных средств		(98 115)	(42 787)
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(98 115)	(42 787)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Погашение выпущенных долговых обязательств с кредитным условием		(2 162 272)	(3 168 000)
Поступления от выпуска рублевых облигаций		2 500 000	-
Чистое поступление/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		337 728	(3 168 000)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных и приравненных к ним средств		4 266 771	(4 206 712)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		(66 210)	589 231
Денежные и приравненные к ним средства на начало года		3 147 218	6 764 699
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	30	7 347 779	3 147 218

	Акционерный капитал тыс. рублей	Добавочный оплаченный капитал тыс. рублей	Резерв по переоценке здания тыс. рублей	Нераспреде- ленная прибыль тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	3 381 047	67 476	240 546	965 454	4 654 523
Всего совокупной прибыли					
Прибыль	-	-	-	625 809	625 809
Прочая совокупная прибыль					
Переоценка зданий за вычетом отложенного налога в размере 21 441 тыс. рублей	-	-	(85 764)	-	(85 764)
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	(85 764)	-	(85 764)
Всего совокупной прибыли	-	-	(85 764)	625 809	540 045
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	3 381 047	67 476	154 782	1 591 263	5 194 568
Всего совокупной прибыли					
Прибыль	-	-	-	805 611	805 611
Прочая совокупная прибыль					
Переоценка зданий за вычетом отложенного налога в размере 8 881 тыс. рублей	-	-	35 524	-	35 524
Всего прочей совокупной прибыли	-	-	35 524	-	35 524
Всего совокупной прибыли	-	-	35 524	805 611	841 135
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года	3 381 047	67 476	190 306	2 396 874	6 035 703

1 Введение

Основные виды деятельности

Основными компаниями, осуществляющими деятельность Группы “ЛОКО-Банк” (далее – “Группа”) являются материнская компания КБ “ЛОКО-Банк” (ЗАО) (далее – “Банк”) и его 100% дочерние компании ООО “ОФЛК” и ООО “ЛОКО-Инвест”, а также компания, созданная для специальных целей (далее – “КСЦ”), “ЛОКО Финанс Плс.”.

- Коммерческий Банк “ЛОКО-Банк” был создан в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью. В ноябре 2005 года Банк был преобразован в Закрытое акционерное общество. Банк получил генеральную лицензию на осуществление банковских операций в 2003 году. Основными видами деятельности Банка являются привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, предоставление кредитов, осуществление расчетно-кассового обслуживания и проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”). Большая часть активов и обязательств Банка находится на территории Российской Федерации. Банк входит в государственную систему страхования вкладов в Российской Федерации. Юридический адрес головного офиса: Российская Федерация, город Москва, улица Госпитальная, дом 14. Средняя численность сотрудников на протяжении отчетного года составляла 1 139 человек (2009 год: 852 человека).
- ООО “ОФЛК” было создано в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью в марте 2002 года и начало активную деятельность в 2003 году. Основным видом его деятельности является осуществление операций финансового лизинга. Средняя численность сотрудников на протяжении отчетного года составляла 7 человек (2009 год: 5 человек).
- “ЛОКО Финанс Плс.” является компанией, созданной в целях оказания содействия при выпуске Группой долговых обязательств с кредитным условием (см. пояснение 20). Группа не владеет долями в указанной компании, контроль осуществляется посредством предопределения ее деятельности.
- ООО “ЛОКО-Инвест” было создано в Российской Федерации как Общество с ограниченной ответственностью в августе 2009 года. Основными видами его деятельности являются доверительное управление и операции с ценными бумагами. Средняя численность сотрудников на протяжении отчетного года составляла 14 человек (2009 год: 2 человека).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты

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

Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отраженных по справедливой стоимости, и зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством в качестве функциональной валюты Группы, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО предполагает использование руководством ряда суждений, расчетных оценок и допущений, влияющих на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов, обязательств, доходов и расходов. Расчетные оценки и связанные с ними допущения основываются на историческом опыте и других факторах, которые, по мнению руководства, являются обоснованно применимыми в конкретных обстоятельствах. На их основании формируются суждения о балансовой стоимости активов и обязательств в тех случаях, когда такая стоимость не является очевидной исходя из других источников информации. Несмотря на то, что данные расчетные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты могут, в конечном счете, от них отличаться.

Расчетные оценки и связанные с ними допущения анализируются на предмет необходимости их пересмотра на регулярной основе. Корректировки в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие расчетные оценки, если указанные корректировки затрагивают показатели только данного периода, либо признаются в данном периоде и последующих периодах, если они затрагивают и текущий, и будущий периоды.

Информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях, сделанных руководством при применении МСФО, оказывающих значительное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность, приводится в пояснении 15 “Кредиты, выданные клиентам” – в части создания резерва под обесценение кредитов, а также в пояснении 16 “Основные средства” – в части переоценки здания.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в данной консолидированной финансовой отчетности, и применялись последовательно компаниями Группы.

Принципы консолидации

Дочерние компании

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

Компании, созданные для специальных целей

Группой была создана компания для специальных целей (КСЦ) в целях оказания содействия при выпуске долговых обязательств с кредитным условием. Группа не участвует, прямо или опосредованно, в акционерном капитале указанной компании. Тем не менее, КСЦ основана на условиях, налагающих строгие ограничения на полномочия ее руководства принимать решения в отношении деятельности КСЦ. Финансовая отчетность КСЦ консолидируется в консолидированную финансовую отчетность Группы, если в результате оценки содержания отношений Группы с данной компанией, а также рисков и выгод компании, Группа приходит к выводу, что контролирует компанию, созданную для специальных целей.

Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы (включая долгосрочные кредиты) в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

Операции, исключаемые в процессе консолидации

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

Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

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

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в условиях инфляции

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

Денежные и приравненные к ним средства

Денежные и приравненные к ним средства включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа "Ностро") в ЦБ РФ и других банках. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования. Денежные и приравненные к ним средства отражаются по амортизированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

Финансовые инструменты

Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Активы, имеющие в наличии для продажи, представляют собой те непроеизводные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Признание финансовых инструментов в консолидированной финансовой отчетности

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

Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или обязательство были оценены в момент первоначального признания, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной процентной ставки, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента.

Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой стоимость, по которой актив может быть обменен (или обязательство может быть погашено) между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами по состоянию на дату определения стоимости.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценку факторов риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки.

Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. В случае если у Группы имеются взаимокompенсирующие позиции, для оценки таких позиций используются среднерыночные цены, и корректировка до цены спроса или предложения осуществляется только в отношении чистой открытой позиции в соответствии с конкретной ситуацией. Справедливая стоимость отражает кредитный риск в отношении инструмента и включает корректировки для учета кредитного риска компании, входящей в состав Группы, и контрагента, в случае если это необходимо. Оценки справедливой стоимости, полученные с использованием моделей, корректируются в отношении любых других факторов, таких как риск ликвидности или факторы неопределенности модели, если Группа полагает, что участник рынка, являющийся третьей стороной, может учитывать их для ценообразования при совершении сделки.

Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

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

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

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

Прекращение признания

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Группа не прекращает признавать переданные активы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки “РЕПО”), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами

включаются в статью “Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки “обратного РЕПО”), отражаются по статье “Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “обратного РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Взаимозачет активов и обязательств

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

Лизинг

Финансовый лизинг

Датой возникновения лизинговых отношений считается либо дата заключения договора лизинга, либо дата согласования сторонами всех существенных условий лизинга, в зависимости от того, какая из них наступила раньше. На дату возникновения лизинговых отношений определяются суммы, подлежащие отражению в консолидированной финансовой отчетности в начале срока действия лизинга.

Началом срока действия лизинга считается дата, начиная с которой лизингополучатель получает права на использование актива, взятого в лизинг. Началом срока действия лизинга считается дата заключения соответствующего договора либо дата возникновения условного обязательства, если последняя наступила раньше. В целях данного определения условное обязательство должно быть оформлено в письменном виде, подписано заинтересованными в сделке сторонами и должно описывать существенные условия сделки. Тем не менее, если являющееся предметом лизинга имущество еще не построено, не установлено или не приобретено Группой на дату заключения договора лизинга или на дату возникновения условного обязательства, началом срока действия лизинга считается дата окончания строительства или установки имущества, либо дата приобретения имущества Группой.

Когда Группа выступает в роли лизингодателя по финансовому лизингу, в начале срока действия лизинга приведенная к текущему моменту стоимость лизинговых платежей (далее - “чистые инвестиции в финансовый лизинг”) отражается в составе кредитов, выданных клиентам. Разница между совокупной и приведенной к текущему моменту стоимостью подлежащих получению лизинговых платежей представляет собой неполученный финансовый доход. Финансовый доход отражается на протяжении срока действия лизинга с использованием метода эффективной процентной ставки, позволяющего сохранять постоянную периодическую норму прибыли.

Все авансовые платежи, осуществленные лизингополучателем до начала срока действия лизинга, отражаются как уменьшение величины чистых инвестиций в финансовый лизинг.

Операционный лизинг

Сумма лизинговых платежей, осуществленных в рамках договоров операционного лизинга, когда Группа выступает в качестве лизингополучателя, отражается в составе прибыли или убытка методом равномерного начисления в течение всего срока действия договора операционного лизинга.

В случае досрочного расторжения договора операционного лизинга любые платежи, подлежащие уплате арендодателю в качестве штрафных санкций, отражаются как расход в том периоде, когда был расторгнут договор.

Основные средства

Собственные активы

Объекты основных средств, за исключением зданий, находящихся в собственности Группы, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Здания, находящиеся в собственности Группы, отражаются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной впоследствии амортизации и убытков от обесценения.

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

Переоценка

Здания подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прочей совокупной прибыли непосредственно в составе собственных средств, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прочей совокупной прибыли непосредственно в составе собственных средств. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочей совокупной прибыли.

Амортизация

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

Здания	40 лет
Офисная мебель и оборудование	от 3 до 25 лет
Транспортные средства	от 5 до 10 лет
Капитальные затраты по арендованному имуществу	от 1 до 5 лет

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Износ по нематериальным активам начисляется в течение 5 лет по методу равномерного начисления износа и отражается в составе прибыли или убытка.

Обесценение активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам

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

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

Нефинансовые активы

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

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

Резервы

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

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

Обязательства кредитного характера

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

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

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

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

Обязательства по предоставлению кредитов не признаются в консолидированной финансовой отчетности за исключением следующих:

- обязательства по предоставлению кредитов, которые Группа определяет в категорию финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в случае если у Группы имеется прошлый опыт продаж активов, приобретенных в связи обязательствами по предоставлению кредитов, вскоре после их возникновения, аналогичные обязательства по предоставлению кредитов, принадлежащих к тому же классу инструментов, рассматриваются как производные финансовые инструменты;
- обязательства по предоставлению кредитов, расчеты по которым осуществляются согласно договору в нетто-величине денежными средствами или посредством передачи или выпуска другого финансового инструмента;
- обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственные средства. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственных средств за вычетом любых налоговых эффектов.

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Группой собственных акций, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение собственных средств.

Дивиденды

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

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

Налогообложение

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

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

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разницы, связанные с отражением в консолидированной финансовой отчетности гудвила и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

Признание доходов и расходов в консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Представление сравнительных данных

Начиная с 1 января 2010 года, Группа включает счета типа “Ностро” в банках и других финансовых институтах в состав денежных и приравненных к ним средств в консолидированном отчете о движении денежных средств. Сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2010 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- Пересмотренный МСФО 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах” (в редакции 2009 года) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее.

- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся классификации и оценки финансовых обязательств была опубликована в октябре 2010 года. Оставшиеся части ожидаются к выпуску в течение первого полугодия 2011 года.
- Поправка к стандарту МСФО 32 “Финансовые инструменты: представление” – “Классификация выпущенных прав”, уточняет, что права, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества собственных акций предприятия за фиксированную сумму денежных средств классифицируются как долевые инструменты даже если эта фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что предприятие предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем существующим акционерам одного класса своих непроизводных долевых инструментов. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 года или позднее.
- “Усовершенствования к МСФО 2010 года”, принятые на третьем ежегодном собрании проекта по усовершенствованию МСФО Советом по международным стандартам финансовой отчетности, рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Дата вступления в действие каждой поправки включена отдельно в каждый из соответствующих стандартов.

Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов с точки зрения их влияния на финансовую отчетность Группы.

4 Процентные доходы и расходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Процентные доходы		
Кредиты, выданные клиентам	3 579 641	3 398 004
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	117 311	72 427
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	68 357	24 763
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	45 544	57 940
	3 810 853	3 553 134
Процентные расходы		
Текущие счета и депозиты клиентов	1 090 378	863 497
Собственные выпущенные ценные бумаги	553 498	724 174
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	551 996	782 350
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	41 496	10 762
	2 237 368	2 380 783

5 Комиссионные доходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Расчетные операции	227 251	138 255
Документарные операции и банковские гарантии	98 179	69 086
Кассовое обслуживание клиентов	91 725	67 193
Операции с иностранной валютой	58 965	54 689
Прочие	14 479	10 452
	490 599	339 675

6 Комиссионные расходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Расчетные операции	37 346	20 234
Документарные операции и банковские гарантии	25 603	28 367
Кассовое обслуживание клиентов	10 734	11 324
Привлечение депозитов от банков и других финансовых институтов	9 415	1 507
Брокерские операции	7 037	2 954
Прочие	10 084	6 168
	100 939	70 554

7 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Долговые инструменты	776 096	1 415 867
Долевые инструменты	131 470	17 588
	907 566	1 433 455

8 Чистый доход от операций с иностранной валютой

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Доход от сделок "спот" и производных финансовых инструментов	178 606	292 147
Доход от переоценки активов и обязательств	37 736	35 665
	216 342	327 812

9 Резерв под обесценение

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Кредиты, выданные клиентам	503 960	1 196 158
Прочие активы	16 065	8 225
	520 025	1 204 383

10 Общехозяйственные и административные расходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	1 063 558	827 133
Арендная плата	132 863	91 341
Информационные и телекоммуникационные услуги	85 965	39 423
Амортизация и износ	68 451	63 411
Налоги, отличные от налога на прибыль	57 957	37 845
Реклама и маркетинг	42 031	25 060
Охрана	41 871	37 508
Страхование	33 378	24 790
Профессиональные услуги	23 599	40 378
Ремонт и эксплуатация	20 301	17 013
Канцелярские расходы	18 034	10 313
Командировочные расходы	9 712	6 645
Прочие	25 981	25 904
	1 623 701	1 246 764

11 Расход по налогу на прибыль

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный период	180 959	194 221
Расход по отложенному налогу на прибыль		
Возникновение и списание временных разниц	26 342	21 782
Всего расхода по налогу на прибыль	207 301	216 003

В 2010 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2009 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль:

	2010 год тыс. рублей	%	2009 год тыс. рублей	%
Прибыль до налогообложения	1 012 912		841 812	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	202 582	20	168 362	20
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	5 189	0	51 635	6
Доходы, не увеличивающие налогооблагаемую прибыль	-	-	(2 519)	(0)
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(470)	(0)	(1 475)	(0)
	207 301	20	216 003	26

12 Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Обязательные резервы	234 926	156 030
Счета типа "Ностро"	4 602 840	1 190 509
Срочные депозиты	-	450 456
Всего счетов и депозитов в Центральном банке Российской Федерации	4 837 766	1 796 995

Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, представляют собой беспроцентные депозиты, размер которых рассчитан в соответствии с требованиями ЦБ РФ и свободное использование которых ограничено. Счета типа "Ностро" в ЦБ РФ предназначены для осуществления безналичных расчетов, и по состоянию на конец года не существовало никаких ограничений на их использование.

13 Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Необесцененные или непросроченные		
Счета типа “Ностро”		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	1 008 617	830 656
Российские дочерние компании банков стран, входящих в состав ОЭСР	20 184	78
30 крупнейших российских банков	699 495	342 073
Прочие российские банки и биржи	51 200	285 301
Прочие иностранные банки	297 782	734
Всего счетов типа “Ностро”	2 077 278	1 458 842
Кредиты и депозиты		
Банки стран, входящих в состав ОЭСР	-	1 124 475
Российские дочерние компании банков стран, входящих в состав ОЭСР	-	302 482
30 крупнейших российских банков	12 191	919 472
Прочие российские банки	54 312	472 082
Всего кредитов и депозитов	66 503	2 818 511
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах	2 143 781	4 277 353

Концентрация счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов остатки по счетам и депозитам в банках и других финансовых институтах, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам типа “Ностро” в банках и других финансовых институтах, могут быть представлены следующим образом.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Дойче Банк Траст Компани Америкас, Нью-Йорк, США	514 919	-
Комерцбанк АГ, Франкфурт-на-Майне, Германия	426 615	-
Росбанк ОАО АКБ	372 548	-
Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)	320 121	-
Ситибанк	-	958 445
ОАО “Сбербанк РФ”	-	604 921
	1 634 203	1 563 366

Нулевые балансы в вышеприведенной таблице означают, что счета типа “Ностро” в соответствующих банках и других финансовых институтах не составляют более 10% от всех имеющихся счетов типа “Ностро” в банках и других финансовых институтах.

14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Активы		
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	101 352	-
Муниципальные облигации	8 193	81 364
Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций	109 545	81 364
- Корпоративные облигации		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	778 340	905 827
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	566 410	628 628
С кредитным рейтингом от B- до B+	919 935	1 308 747
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	424 639	857 183
Всего корпоративных облигаций	2 689 324	3 700 385
- Векселя		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	147 903	28 530
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	510 164	-
С кредитным рейтингом от B- до B+	560 499	203 735
Всего векселей	1 218 566	232 265
Долевые инструменты		
Корпоративные акции	210 398	122 883
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	1 278	4 889
	4 229 111	4 141 786
<i>Заблокированные в качестве обеспечения по неиспользованным кредитным линиям Центрального банка Российской Федерации</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Корпоративные облигации		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	311 328	-
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	438 325	741 845
С кредитным рейтингом от B- до B+	378 988	470 952
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	279 553	-
	1 408 194	1 212 797

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<i>Обремененные залогом по сделкам "РЕПО"</i>		
Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью		
- Корпоративные облигации		
С кредитным рейтингом от А- до А+	429 594	-
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1 427 009	-
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	503 548	55 938
С кредитным рейтингом от В- до В+	519 188	39 906
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	78 470	-
	2 957 809	95 844
Всего финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8 595 114	5 450 427

Все финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, относятся к предназначенным для торговли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются просроченными или обесцененными.

Торговые активы, обремененные залогом, представленные в таблице выше, представляют собой финансовые активы, которые могут быть повторно оформлены в залог или перепроданы контрагентами. Данные операции проводятся на условиях, общепринятых для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где банк выступает в качестве посредника.

По состоянию на 31 декабря 2010 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, входящие в Ломбардный список ЦБ РФ, составили 5 666 726 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 3 494 453 тыс. рублей).

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Обязательства		
Производные финансовые инструменты		
Договоры купли-продажи иностранной валюты	532	307

Договоры купли-продажи иностранной валюты

Нижеследующая таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов с указанием средних валютных курсов сделок и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные ниже, переведены по курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованная прибыль и убыток по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам были отражены в составе прибыли или убытка и по статье "Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период" соответственно.

	Условная сумма		Средневзвешенный валютный курс сделки	
	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей	2010 год	2009 год
Покупка долларов США за рубли				
На срок менее 3 месяцев	-	314 016	-	29,91
Покупка рублей за доллары США				
На срок менее 3 месяцев	124 358	60 410	30,52	30,21
Покупка евро за рубли				
На срок менее 3 месяцев	112 835	92 112	40,30	43,45
Покупка рублей за евро				
На срок менее 3 месяцев	32 427	-	40,59	-

15 Кредиты, выданные клиентам

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Коммерческие кредиты		
Кредиты крупным предприятиям	11 677 991	8 018 727
Кредиты верхнему сегменту средних предприятий	11 866 003	6 087 507
Кредиты нижнему сегменту средних предприятий	3 753 495	952 843
Кредиты малым предприятиям	3 241 475	3 596 453
Всего кредитов, выданных юридическим лицам	30 538 964	18 655 530
Кредиты, выданные физическим лицам	3 893 362	2 672 326
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	34 432 326	21 327 856
Резерв под обесценение	(1 362 489)	(1 597 026)
Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение	33 069 837	19 730 830

В таблице ниже приведен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности за 2010 и 2009 годы.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	1 597 026	901 070
Чистое создание резерва в течение года	503 960	1 196 158
Списания	(738 497)	(500 202)
Сумма резерва по состоянию на конец года	1 362 489	1 597 026

По состоянию на 31 декабря 2010 года проценты, начисленные по обесцененным кредитам за вычетом резерва под обесценение составили 25 491 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 47 683 тыс. рублей).

Чистые инвестиции в финансовый лизинг

Чистые инвестиции в финансовый лизинг включены в статью "Кредиты, выданные клиентам". По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов совокупный объем инвестиций в финансовый лизинг и соответствующий неполученный финансовый доход, а также резерв под обесценение могут быть представлены следующим образом.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Чистые инвестиции в финансовый лизинг		
Совокупный объем инвестиций в финансовый лизинг	656 399	229 411
Неполученный финансовый доход	(171 230)	(38 548)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	485 169	190 863
Резерв под обесценение	(3 348)	(1 069)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг, за вычетом резерва под обесценение	481 821	189 794

Договорные сроки погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2010 года могут быть представлены следующим образом.

	Совокупная дебиторская задолженность по финансовому лизингу тыс. рублей	Неполученный доход тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Чистые инвестиции в финансовый лизинг тыс. рублей
Менее 1 года	330 793	(98 100)	(1 606)	231 087
От 1 года до 5 лет	307 250	(70 011)	(1 637)	235 602
Свыше 5 лет	18 356	(3 119)	(105)	15 132
	656 399	(171 230)	(3 348)	481 821

Договорные сроки погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2009 года могут быть представлены следующим образом.

	Совокупная дебиторская задолженность по финансовому лизингу тыс. рублей	Неполученный доход тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Чистые инвестиции в финансовый лизинг тыс. рублей
Менее 1 года	97 959	(23 765)	(416)	73 778
От 1 года до 5 лет	131 452	(14 783)	(653)	116 016
	229 411	(38 548)	(1 069)	189 794

Качество кредитов, составляющих кредитный портфель Группы

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	
Кредиты крупным предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	11 677 991	(299 309)	11 378 682	2,56%
Всего кредитов крупным предприятиям	11 677 991	(299 309)	11 378 682	2,56%
Кредиты верхнему сегменту средних предприятий				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	11 858 667	(434 679)	11 423 988	3,67%
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	7 336	(7 336)	-	100,00%
Всего обесцененных кредитов	7 336	(7 336)	-	100,00%
Всего кредитов верхнему сегменту средних предприятий	11 866 003	(442 015)	11 423 988	3,73%
Кредиты нижнему сегменту средних предприятий				
- Непросроченные кредиты	3 732 067	(74 495)	3 657 572	2,00%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	6 590	(1 224)	5 366	18,57%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	1 656	(740)	916	44,69%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	6 328	(4 707)	1 621	74,38%
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	1 640	(1 425)	215	86,89%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	5 214	(5 214)	-	100,00%
Всего кредитов нижнему сегменту средних предприятий	3 753 495	(87 805)	3 665 690	2,34%
Кредиты малым предприятиям				
- Непросроченные кредиты	2 954 247	(93 748)	2 860 499	3,17%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	49 691	(8 876)	40 815	17,86%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	55 395	(24 988)	30 407	45,11%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	46 408	(27 383)	19 025	59,00%
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	63 751	(54 268)	9 483	85,12%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	71 983	(71 983)	-	100,00%
Всего кредитов малым предприятиям	3 241 475	(281 246)	2 960 229	8,68%
Кредиты, выданные физическим лицам				
- Непросроченные кредиты	3 634 981	(176 425)	3 458 556	4,85%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	75 249	(6 379)	68 870	8,48%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	80 575	(17 399)	63 176	21,59%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	18 033	(9 408)	8 625	52,17%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	8 922	(7 721)	1 201	86,54%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	75 602	(34 782)	40 820	46,01%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	3 893 362	(252 114)	3 641 248	6,48%
Всего кредитов, выданных клиентам	34 432 326	(1 362 489)	33 069 837	3,96%

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
Кредиты крупным предприятиям				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	7 657 241	(303 238)	7 354 003	3,96%
Обесцененные кредиты:				
- Непросроченные кредиты	263 438	(102 576)	160 862	38,94%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 1 года	98 048	(44 150)	53 898	45,03%
Всего обесцененных кредитов	361 486	(146 726)	214 760	40,59%
Всего кредитов крупным предприятиям	8 018 727	(449 964)	7 568 763	5,61%
Кредиты верхнему сегменту средних предприятий				
Кредиты, по которым не было выявлено признаков обесценения	5 968 038	(258 842)	5 709 196	4,34%
Обесцененные кредиты:				
- Кредиты, просроченные на срок менее 90 дней	61 762	(37 864)	23 898	61,31%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	57 707	(40 694)	17 013	70,52%
Всего обесцененных кредитов	119 469	(78 558)	40 911	65,76%
Всего кредитов верхнему сегменту средних предприятий	6 087 507	(337 400)	5 750 107	5,54%
Кредиты нижнему сегменту средних предприятий				
- Непросроченные кредиты	908 229	(44 961)	863 268	4,95%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	4 941	(1 287)	3 654	26,05%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	17 196	(9 066)	8 130	52,72%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	2 213	(1 749)	464	79,03%
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	15 699	(13 563)	2 136	86,39%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	4 565	(4 565)	-	100,00%

КБ "ЛОКО-Банк" (ЗАО)
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	
Всего кредитов нижнему сегменту средних предприятий	952 843	(75 191)	877 652	7,89%
Кредиты малым предприятиям				
- Непросроченные кредиты	3 163 642	(185 046)	2 978 596	5,85%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	98 902	(24 001)	74 901	24,27%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	117 646	(65 475)	52 171	55,65%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	105 629	(71 763)	33 866	67,94%
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	92 960	(78 981)	13 979	84,96%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	17 674	(17 674)	-	100,00%
Всего кредитов малым предприятиям	3 596 453	(442 940)	3 153 513	12,32%
Кредиты, выданные физическим лицам				
- Непросроченные кредиты	2 362 179	(194 986)	2 167 193	8,25%
- Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	164 000	(11 685)	152 315	7,13%
- Кредиты, просроченные на срок более 30 дней, но менее 90 дней	22 650	(9 506)	13 144	41,97%
- Кредиты, просроченные на срок более 90 дней, но менее 180 дней	20 948	(13 331)	7 617	63,64%
- Кредиты, просроченные на срок более 180 дней, но менее 1 года	84 006	(43 480)	40 526	51,76%
- Кредиты, просроченные на срок более 1 года	18 543	(18 543)	-	100,00%
Всего кредитов, выданных физическим лицам	2 672 326	(291 531)	2 380 795	10,91%
Всего кредитов, выданных клиентам	21 327 856	(1 597 026)	19 730 830	7,49%

В следующей таблице представлена информация о кредитах, выданных клиентам, в которых были выявлены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

	2010 год		2009 год	
	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. руб.	Доля в сегменте %	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. руб.	Доля в сегменте %
Кредиты крупным предприятиям	-	-	361 486	4,5
Кредиты верхнему сегменту средних предприятий	7 336	0,1	119 468	2,0
Кредиты нижнему сегменту средних предприятий	20 562	0,5	67 755	7,1
Кредиты малым предприятиям	284 514	8,8	449 485	12,5
Кредиты, выданные физическим лицам	522 128	13,4	303 162	11,3
Итого обесцененных кредитов	834 540	2,4	1 301 356	6,1

Процент доли в сегменте в таблице выше показывает долю соответствующих сумм кредитов, выданных клиентам, в которых были выявлены признаки обесценения, в сумме кредитов, выданных физическим лицам или соответствующему сегменту предприятий.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных крупным предприятиям, верхнему сегменту средних предприятий и ВИП клиентам, включенным в состав кредитов, выданных физическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам. По портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были, размер резерва оценивается на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков, принимая во внимание текущую экономическую ситуацию.

Для кредитов на покупку автомобилей, потребительских кредитов и кредитных карт, относящихся к кредитам, выданным физическим лицам, кредитов малым предприятиям и нижнему сегменту средних предприятий Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков. Руководство определяет убытки на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 31 месяц с учетом внесения поправок, отражающих текущую экономическую ситуацию.

Во многих случаях Группа проводит оценку обесценения кредитов на основании дисконтированных потоков денежных средств от возможной продажи различного заложенного имущества по кредитам. Для оценки стоимости реализации обеспечения (с учетом расходов на продажу) Группой использовались различные ставки дисконтирования, применяемые к справедливой стоимости обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года, в зависимости от вида имущества: для недвижимости – 20%-30%, автотранспорта – 50%-70%, оборудования – 50%-70%.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 330 698 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 197 308 тыс. рублей) ниже/выше.

В течение 2010 года Группа изменила условия договоров по кредитам, которые в противном случае были бы просрочены, на общую сумму 562 658 тыс. рублей (2009 год: 836 936 тыс. рублей). Целью данных действий было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Данные кредиты с измененными условиями договоров включаются в состав кредитов, по которым не было выявлено признаков обесценения, за исключением тех случаев, когда заемщики нарушили пересмотренные условия договоров.

Анализ обеспечения

Основными видами обеспечения, принимаемого Группой по коммерческим кредитам, являются залог недвижимости, оборудования или транспортных средств или гарантии и поручительства.

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей жилой недвижимостью. Кредиты на покупку автомобилей, обеспечены соответствующими автомобилями. Кредитные карты, овердрафты и потребительские кредиты не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2010 года обесцененные кредиты на сумму 229 296 тыс. рублей до вычета резерва под обесценение (2009 год: 505 381 тыс. рублей) обеспечены залогом недвижимости справедливой стоимостью 363 752 тыс. рублей (2009 год: 1 067 900 тыс. рублей). Обесцененные кредиты на сумму 364 686 тыс. рублей до вычета резерва под обесценение (2009 год: 597 379 тыс. рублей) обеспечены залогом оборудования и автомобилей справедливой стоимостью 850 789 тыс. рублей (2009 год: 1 268 519 тыс. рублей). Группа не имеет обеспечения по остальным обесцененным кредитам на сумму 258 558 тыс. рублей до вычета резерва под обесценение (2009 год: 198 596 тыс. рублей), или справедливую стоимость имеющегося обеспечения невозможно определить.

В течение 2010 года Группа приобрела недвижимость, автомобили и оборудование на сумму 2 516 тыс. рублей путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным клиентам. Данные активы включены в состав прочих активов (2009 год: 5 297 тыс. рублей). Более подробная информация представлена в пояснении 17.

Анализ изменения резерва под обесценение

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности, выданных клиентам, за 2010 год.

	Кредиты крупным предприятиям тыс. рублей	Кредиты верхнему сегменту средних предприятий тыс. рублей	Кредиты нижнему сегменту средних предприятий тыс. рублей	Кредиты малым предприятиям тыс. рублей	Кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	449 964	337 400	75 191	442 940	291 531	1 597 026
Чистое (восстановление)/создание резерва в течение года	334 177	148 185	19 788	(24 507)	26 317	503 960
Списания	(484 832)	(43 570)	(7 174)	(137 187)	(65 734)	(738 497)
Сумма резерва по состоянию на конец года	299 309	442 015	87 805	281 246	252 114	1 362 489

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов, выданных клиентам, за 2009 год.

	Кредиты крупным предприятиям тыс. рублей	Кредиты верхнему сегменту средних предприятий тыс. рублей	Кредиты нижнему сегменту средних предприятий тыс. рублей	Кредиты малым предприятиям тыс. рублей	Кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на начало года	94 261	92 778	147 125	460 715	106 191	901 070
Чистое создание резерва в течение года	355 703	253 529	13 119	343 801	230 006	1 196 158
Списания	-	(8 907)	(85 053)	(361 576)	(44 666)	(500 202)
Сумма резерва по состоянию на конец года	449 964	337 400	75 191	442 940	291 531	1 597 026

Анализ кредитов по отраслям экономики

Группой выдавались кредиты клиентам, ведущим деятельность в следующих отраслях экономики.

	2010 год		2009 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Кредиты, выданные физическим лицам	3 893 362	11,30	2 672 326	12,50
Кредиты крупным, средним и малым предприятиям				
Строительство	4 887 228	14,2	2 597 570	12,2
Торговля продуктами питания и напитками	4 647 207	13,5	2 299 586	10,8
Торговля электроникой и бытовой техникой	2 982 799	8,7	1 602 751	7,5
Торговля автомобилями, шинами и автозапчастями	2 251 000	6,5	1 037 536	4,9
Сдача недвижимости в аренду	1 968 025	5,7	1 348 843	6,3
Торговля сельскохозяйственной продукцией	1 606 567	4,7	115 420	0,5
Транспорт	1 528 691	4,4	1 749 800	8,2
Общественное питание, гостиничный бизнес и индустрия развлечений	1 357 388	4,0	1 735 310	8,1
Производство и торговля инструментами и оборудованием	1 137 326	3,3	512 481	2,4
Коллекторские услуги	932 512	2,7	499 118	2,3
Производство и торговля лакокрасочными материалами	885 306	2,6	220 451	1,0
Производство и торговля продукцией химической промышленности	863 282	2,5	365 420	1,7
Торговля строительными и отделочными материалами	800 554	2,3	544 024	2,6
Услуги поддержания санитарных и клининговых норм на транспорте	665 268	1,9	267 487	1,3
Торговля хозяйственными товарами, бытовой химией, косметикой и средствами личной гигиены	520 070	1,5	162 642	0,8
Производство строительных и отделочных материалов	516 612	1,5	724 693	3,4
Производство продуктов питания	505 435	1,5	628 426	2,9
Производство и торговля текстильной продукцией	384 985	1,1	158 390	0,8
Торговля лекарственными средствами	332 588	1,0	194 373	0,9
Финансовое посредничество	310 000	0,9	220 875	1,0
Торговля металлом и металлопрокатом	168 012	0,5	96 348	0,5
Предоставление в аренду автотранспорта и оборудования	149 276	0,4	248 133	1,2
Складские услуги	147 511	0,4	361 270	1,7
Коммерческое образование	30 000	0,1	198 255	0,9
Операции с ценными бумагами	-	0,0	184 490	0,9
Прочие	961 322	2,8	581 838	2,7
	34 432 326	100,0	21 327 856	100,0
Резерв под обесценение	(1 362 489)		(1 597 026)	
	33 069 837		19 730 830	

Анализ кредитов по географическим регионам

Группой выдавались кредиты клиентам, ведущим деятельность на территории следующих регионов Российской Федерации.

	2010 год		2009 год	
	тыс. рублей	%	тыс. рублей	%
Центральный регион Российской Федерации	27 151 952	78,9	18 356 860	86,1
Поволжский регион Российской Федерации	3 048 253	8,9	1 109 008	5,2
Южный регион Российской Федерации	1 508 416	4,4	660 248	3,1
Северо-Западный регион Российской Федерации	1 313 025	3,8	491 251	2,3
Уральский регион Российской Федерации	850 457	2,5	383 611	1,8
Сибирский регион Российской Федерации	560 223	1,5	326 878	1,5
	34 432 326	100,0	21 327 856	100,0
Резерв под обесценение	(1 362 489)		(1 597 026)	
	33 069 837		19 730 830	

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель Группы, по состоянию на отчетную дату представлены в пояснении 24 и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что многие из выданных кредитов будут пролонгированы. Соответственно, реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от приведенной классификации на основании сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

16 Основные средства

В таблице ниже приведен анализ изменения основных средств за 2010 год.

тыс. рублей	Здание	Офисная мебель и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Немате- риальные активы	Капиталь- ные затраты по арендован- ному имуществу	Всего
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость						
По состоянию на 1 января 2010 года	229 843	163 743	20 252	57 997	78 287	550 122
Поступления	-	74 554	5 544	-	18 240	98 338
Переоценка здания	44 405	-	-	-	-	44 405
Списание накопленной амортизации переоцененных активов	(8 487)	-	-	-	-	(8 487)
Выбытия	-	(17 222)	(1 725)	-	-	(18 947)
По состоянию на 31 декабря 2010 года	265 761	221 075	24 071	57 997	96 527	665 431
Амортизация и износ						
По состоянию на 1 января 2010 года	-	(80 068)	(9 786)	(44 429)	(74 148)	(208 431)
Начисленная амортизация и износ	(8 487)	(31 824)	(4 135)	(8 387)	(15 618)	(68 451)
Списание накопленной амортизации переоцененных активов	8 487	-	-	-	-	8 487
Выбытия	-	11 328	1 304	-	-	12 632
По состоянию на 31 декабря 2010 года	-	(100 564)	(12 617)	(52 816)	(89 766)	(255 763)
Балансовая стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2010 года	265 761	120 511	11 454	5 181	6 761	409 668
По состоянию на 31 декабря 2009 года	229 843	83 675	10 466	13 568	4 139	341 691

В течение 2010 и 2009 годов отсутствовали капитализированные затраты на погашение задолженности по приобретению и строительству основных средств.

Оценка рыночной стоимости здания на 31 декабря 2010 года была осуществлена независимым оценщиком, который обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки имущества с аналогичным местоположением и аналогичной категории.

Оценка была произведена с использованием метода капитализации доходов и метода сравнительных продаж. Метод капитализации доходов предполагает анализ доходов и расходов, относящихся к оцениваемому объекту недвижимости, с использованием ставки капитализации доходов. Рыночный метод предполагает анализ результатов сравнительных продаж соответствующих зданий. Окончательная справедливая стоимость была получена на основе комбинации двух выше приведенных методов.

При применении метода капитализации доходов использовались следующие ключевые допущения:

- чистый доход за отчетный период рассчитан исходя из текущих арендных ставок, возможных потерь от недозагрузки и возможных операционных расходов, связанных с обслуживанием здания;
- потери от недозагрузки здания и возможного простоя оценивались на уровне 7,7%-20% от потенциального валового дохода от аренды здания;
- операционные расходы оценивались на уровне 10% от эффективного валового дохода от аренды;
- для отчетного периода использовалась ставка дисконтирования на уровне 15,7%.

При применении метода сравнительных продаж наиболее существенным допущением было использование дисконта в размере 10% к ценам, указываемым в рекламных предложениях.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость здания. Например, при изменении величины корректировок на плюс/минус 10 процентов оценка стоимости здания по состоянию на 31 декабря 2010 года была бы на 26 576 тыс. рублей (2009 год: 22 984 тыс. рублей) больше/меньше.

В случае если переоценка стоимости здания не была бы осуществлена, его балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года составила бы 51 109 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 52 790 тыс. рублей).

В таблице ниже приведен анализ изменения основных средств за 2009 год.

тыс. рублей	Здание	Офисная мебель и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Немате- риальные активы	Капиталь- ные затраты по арендован- ному имуществу	Всего
Фактические затраты/ Переоцененная стоимость						
По состоянию на 1 января 2009 года	348 040	141 769	15 199	57 997	72 345	635 350
Поступления	-	32 097	5 458	-	5 942	43 497
Переоценка здания	(107 205)	-	-	-	-	(107 205)
Списание накопленной амортизации переоцененных активов	(10 992)	-	-	-	-	(10 992)
Выбытия	-	(10 123)	(405)	-	-	(10 528)
По состоянию на 31 декабря 2009 года	229 843	163 743	20 252	57 997	78 287	550 122
Амортизация и износ						
По состоянию на 1 января 2009 года	-	(53 598)	(6 681)	(32 817)	(65 530)	(158 626)
Начисленная амортизация и износ	(10 992)	(28 730)	(3 459)	(11 612)	(8 618)	(63 411)
Списание накопленной амортизации переоцененных активов	10 992	-	-	-	-	10 992
Выбытия	-	2 260	354	-	-	2 614
По состоянию на 31 декабря 2009 года	-	(80 068)	(9 786)	(44 429)	(74 148)	(208 431)
Балансовая стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2009 года	229 843	83 675	10 466	13 568	4 139	341 691
По состоянию на 31 декабря 2008 года	<u>348 040</u>	<u>88 171</u>	<u>8 518</u>	<u>25 180</u>	<u>6 815</u>	<u>476 724</u>

17 Прочие активы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность по договору продажи векселей	54 000	-
Авансовые платежи и дебиторская задолженность	44 510	77 752
Дебиторская задолженность по НДС	35 397	-
Расчеты с поставщиками, покупателями и субподрядчиками	32 858	3 862
Комиссии по расчетным операциям	15 769	9 536
Пени и штрафы по кредитным договорам	10 275	5 604
Имущество, полученное в качестве обеспечения по коммерческим кредитам	6 146	5 233
Активы для финансового лизинга	2 237	10 494
Прочие	18 384	11 034
	<u>219 576</u>	<u>123 515</u>

Анализ движения резерва под обесценение:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	-	537
Чистое создание резерва в течение года	16 065	8 225
Списания	(16 065)	(8 762)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года	-	-

18 Счета и депозиты банков и других финансовых институтов

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Задолженность перед Международной Финансовой Корпорацией (далее - "МФК") и банками развития	4 754 738	2 570 114
Срочные депозиты банков	2 056 650	3 632 730
Синдицированные кредиты	1 744 683	514 380
Задолженность перед банками по договорам пост-финансирования	736 208	491 266
Субординированный кредит от Европейского Банка Реконструкции и Развития (далее - "ЕБРР")	609 290	603 909
Счета типа "Лоро"	6 094	293 222
	9 907 663	8 105 621

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма задолженности перед МФК и банками развития представлена десятью следующими кредитами:

- 3 кредита от ЕБРР: 2 кредита в рублях (692 488 тыс. рублей) с текущей средневзвешенной процентной ставкой 8,5%, и 1 кредит частично в рублях (1 203 859 тыс. рублей) с текущей средневзвешенной процентной ставкой траншей 6,5%, и частично в долларах США (612 477 тыс. рублей) с текущей средневзвешенной процентной ставкой траншей 3,4%;
- 2 кредита в рублях от Евразийского Банка Развития (104 405 тыс. рублей) с текущей средневзвешенной процентной ставкой 6,3%;
- 1 кредит в долларах США от МФК (346 189 тыс. рублей) с текущей процентной ставкой 5,0%;
- 1 кредит в долларах США от КфВ Банкенгруппе (291 785 тыс. рублей) с текущей процентной ставкой 4,3%;
- 1 кредит в долларах США от Национал Сити Банк (332 212 тыс. рублей) с текущей процентной ставкой 3,4%;
- 2 кредита в рублях от Русского Банка Развития (1 171 323 тыс. рублей) с текущей средневзвешенной процентной ставкой 6,7%.

23 февраля 2007 года Группа получила субординированный кредит в долларах США на общую сумму 20 000 тыс. долларов США от ЕБРР со сроком погашения в 2014 году и текущей процентной ставкой 5,7%.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа получила 2 синдицированных кредита от МФК:

- один транш в рублях (180 985 тыс. рублей) и текущей процентной ставкой 9,7%, и другой транш в долларах США (77 068 тыс. рублей) и текущей процентной ставкой 3,8%;
- один транш в рублях (443 446 тыс. рублей) и текущей процентной ставкой 8,0%, и два других транша в долларах США: 143 768 тыс. рублей и текущей процентной ставкой 4,3% и 899 416 тыс. рублей и текущей процентной ставкой 3,8%.

Задолженность перед банками по договорам пост-финансирования представляет собой финансовые ресурсы, полученные от банков в рамках документарных кредитных операций.

Концентрация счетов и депозитов банков и других финансовых институтов

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов остатки по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов, могут быть представлены следующим образом.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Европейский Банк Реконструкции и Развития	3 118 113	1 972 008
Международная Финансовая Корпорация	2 090 872	858 290
Русский Банк Развития	1 171 323	-
Банк ВТБ и его дочерние компании	-	961 676
Центральный банк Российской Федерации	-	1 437 553
	6 380 308	5 229 527

Нулевые балансы по состоянию на 31 декабря 2010 года по Банку ВТБ и его дочерним компаниям и Центральному банку Российской Федерации означают, что на долю каждого из данных банков и финансовых институтов не приходилось более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков и других финансовых институтов по состоянию на 31 декабря 2010 года.

19 Текущие счета и депозиты клиентов

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Текущие счета и депозиты до востребования		
Юридические лица	11 203 349	5 954 202
Физические лица	721 735	391 425
Всего текущих счетов и депозитов до востребования	11 925 084	6 345 627
Срочные депозиты		
Юридические лица	5 806 770	3 569 505
Физические лица	6 690 479	5 144 414
Всего срочных депозитов	12 497 249	8 713 919
	24 422 333	15 059 546

Заблокированные счета

По состоянию на 31 декабря 2010 года депозиты клиентов Группы на общую сумму 2 316 533 тыс. рублей (2009 год: 1 078 161 тыс. рублей) служат обеспечением исполнения обязательств по кредитам и забалансовым кредитным инструментам, предоставленным Группой.

Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов у Группы были следующие остатки по текущим счетам и депозитам клиентов, на долю каждого из которых приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Русагро	2 934 259	-
ОАО "Горно-металлургическая компания "Норильский никель"	-	1 517 343
	2 934 259	1 517 343

Нулевые балансы в таблице выше означают, что на долю данного клиента не приходилось более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

20 Собственные выпущенные ценные бумаги

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Векселя	4 135 057	2 327 000
Выпущенные облигации (рублевые)	2 580 275	-
Долговые обязательства с кредитным условием	-	2 248 311
	6 715 332	4 575 311

В июле 2010 года Группа выпустила рублевые облигации. Ниже представлен анализ выпущенных Группой рублевых облигаций по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Номинальная стоимость первоначального выпуска	Текущая стоимость	Дата выпуска	Срок погашения	Процентная ставка	Выплаты процентов
2 500 000 000 рублей	2 500 000 000 рублей	29.07.2010	23.07.2015	9,25%	Полугодовые

Процентная ставка от 9,25% определяется для двух предстоящих купонных периодов следующих за годом, закончившимся 31 декабря 2010 года. Рублевые облигации могут быть погашены досрочно в августе 2011 года.

Ниже представлен анализ выпущенных Группой долговых обязательств с кредитным условием по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Номинальная стоимость первоначального выпуска	Текущая стоимость	Дата выпуска	Срок погашения	Процентная ставка	Выплаты процентов
100 000 000 долларов США	72 310 000 долларов США	01.03.2007	01.03.2010	10,0%	Полугодовые

21 Обязательства по отложенному налогу

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых обязательств по отложенному налогу по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

Временные разницы по состоянию на 31 декабря, которые в будущем будут уменьшать налогооблагаемую прибыль и не имеют ограничения срока действия, могут быть представлены с учетом налогового эффекта следующим образом.

тыс. рублей	Требования		Обязательства		Чистая позиция	
	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год	2010 год	2009 год
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	-	(3)	-	(3)	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	60 790	14 518	(3 859)	(34 387)	56 931	(19 869)
Кредиты, выданные клиентам	57 982	14 076	(187 193)	(48 092)	(129 211)	(34 016)
Основные средства	-	-	(54 948)	(46 195)	(54 948)	(46 195)
Прочие активы	767	6 599	(4 215)	(15 858)	(3 448)	(9 259)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	-	-	(8 931)	(10 996)	(8 931)	(10 996)
Текущие счета и депозиты клиентов	-	406	(1 396)	(258)	(1 396)	148
Собственные выпущенные ценные бумаги	15 935	16 044	(20 278)	(2 350)	(4 343)	13 694
Прочие обязательства	13 598	9 774	(2 427)	(2 236)	11 171	7 538
Всего требований/(обязательств) по отложенному налогу	149 072	61 417	(283 250)	(160 372)	(134 178)	(98 955)

Для отложенного налога Группа применяет ставку 20% (2009 год: 20%).

Изменение величины временных разниц в течение 2010 года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	-	(3)	-	(3)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(19 869)	76 800	-	56 931
Кредиты, выданные клиентам	(34 016)	(95 195)	-	(129 211)
Основные средства	(46 195)	128	(8 881)	(54 948)
Прочие активы	(9 259)	5 811	-	(3 448)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(10 996)	2 065	-	(8 931)
Текущие счета и депозиты клиентов	148	(1 544)	-	(1 396)
Собственные выпущенные ценные бумаги	13 694	(18 037)	-	(4 343)
Прочие обязательства	7 538	3 633	-	11 171
	(98 955)	(26 342)	(8 881)	(134 178)

Изменение величины временных разниц в течение 2009 года

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	Отражено в Составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(4 419)	(15 450)	-	(19 869)
Кредиты, выданные клиентам	(29 679)	(4 337)	-	(34 016)
Основные средства	(70 347)	2 711	21 441	(46 195)
Прочие активы	3 373	(12 632)	-	(9 259)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(6 679)	(4 317)	-	(10 996)
Текущие счета и депозиты клиентов	(1 625)	1 773	-	148
Собственные выпущенные ценные бумаги	9 506	4 188	-	13 694
Прочие обязательства	1 256	6 282	-	7 538
	(98 614)	(21 782)	21 441	(98 955)

22 Акционерный капитал

Выпущенный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 2,6 миллиона обыкновенных акций (31 декабря 2009 года: 2,6 миллиона обыкновенных акций). Номинальная стоимость каждой акции – 1 000 рублей.

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

Дивиденды

Величина дивидендов, которая может быть выплачена Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

23 Анализ по сегментам

Группа выделяет 4 операционных сегмента, которые представляют собой ключевые направления бизнеса. Каждый сегмент подотчетен ответственному члену Правления Группы. Информация о сегментах и ответственных членах Правления представлена ниже:

- Корпоративный сегмент – данный сегмент включает в себя деятельность по привлечению депозитов и выдачу кредитов крупным предприятиям и верхнему сегменту средних предприятий, а также торговое финансирование и выдачу гарантий. Ответственной за данный сегмент является заместитель Председателя Правления Исаева Н. В.
- Сегмент малого и среднего бизнеса (далее - “МСБ”) – данный сегмент включает в себя деятельность по привлечению депозитов и выдачу кредитов нижнему сегменту МСБ и индивидуальным предпринимателям. Ответственным за данный сегмент является Председатель Правления Крюков Д. В.
- Розничный сегмент – данный сегмент включает в себя деятельность по привлечению депозитов и выдачу кредитов физическим лицам, включая ВИП клиентов. Ответственным за данный сегмент является заместитель Председателя Правления Богомазов К.Е.
- Финансовый сегмент – данный сегмент включает в себя деятельность по привлечению и размещению средств в банках и других финансовых институтах, операции с ценными бумагами и валютой, торговое финансирование, выдачу гарантий и выпуск собственных долговых ценных бумаг. Ответственным за данный сегмент является заместитель Председателя Правления Вознесенский П.А.

Результаты деятельности сегментов оцениваются Правлением по меньшей мере ежеквартально. Управленческий учет Группы ведется на основе данных подготовленных в соответствии с МСФО, которые при необходимости корректируются на межсегментные расчеты в соответствии с внутренними положениями Группы. Руководство Группы оценивает деятельность сегментов на основе ряда ключевых показателей, используя ежемесячные, квартальные и годовые внутренние управленческие отчеты.

Начиная с 31 декабря 2009 года, Группа применяет более детальный подход к распределению между сегментами чистого комиссионного дохода, прочих доходов и общехозяйственных и административных расходов (тем самым уменьшая количество нераспределенных остатков), а также выделяет чистые валютные доходы, полученные по налично-обменным операциям с физическими лицами в розничном сегменте от финансового сегмента. Группа раскрывает сегментные доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в соответствии с нынешним периодом.

Информация об основных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена ниже:

2010 год тыс. рублей	Корпора- тивный сегмент	МСБ сегмент	Розничный сегмент	Финансо- вый сегмент	Нераспре- деленные	Всего
Процентные доходы	2 337 829	901 574	408 595	162 855	-	3 810 853
Чистый комиссионный доход	264 758	78 338	24 851	25 229	(3 516)	389 660
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	907 566	-	907 566
Убыток от выкупа выпущенных долговых обязательств с кредитным условием	-	-	-	(3 127)	-	(3 127)
Чистый доход от операций с иностранной валютой	-	-	34 340	182 002	-	216 342
Прочие доходы	12 405	13 962	29 043	8 777	8 525	72 712
Выручка	2 614 992	993 874	496 829	1 283 302	5 009	5 394 006
Процентные расходы	(405 601)	(14 580)	(709 853)	(1 107 334)	-	(2 237 368)
Резерв под обесценение	(116 639)	4 719	(26 317)	-	(381 788)	(520 025)
Общехозяйственные и административные расходы	(230 338)	(288 749)	(387 952)	(189 546)	(527 116)	(1 623 701)
Операционные расходы	(752 578)	(298 610)	(1 124 122)	(1 296 880)	(908 904)	(4 381 094)
Межсегментные (расходы)/доходы	(760 908)	(358 262)	371 861	660 275	87 034	-
Финансовый результат сегмента	1 101 506	337 002	(255 432)	646 697	(816 861)	1 012 912
Расход по налогу на прибыль						(207 301)
Прибыль						805 611

Информация об основных сегментах за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлена ниже:

2009 год тыс. рублей	Корпора- тивный сегмент	МСБ сегмент	Розничный сегмент	Финансо- вый сегмент	Нераспре- деленные	Всего
Процентные доходы	1 796 687	1 113 964	512 116	130 367	-	3 553 134
Чистый комиссионный доход	189 428	45 705	16 520	20 310	(2 842)	269 121
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	-	1 433 455	-	1 433 455
Прибыль от выкупа выпущенных долговых обязательств с кредитным условием	-	-	-	24 958	-	24 958
Чистый доход от операций с иностранной валютой	-	-	15 013	312 799	-	327 812
Прочие доходы	10 011	16 161	17 659	4 037	17 394	65 262
Выручка	1 996 126	1 175 830	561 308	1 925 926	(14 552)	5 673 742
Процентные расходы	(427 216)	(11 135)	(439 682)	(1 502 750)	-	(2 380 783)
Резерв под обесценение	(609 232)	(356 920)	(230 006)	-	(8 225)	(1 204 383)
Общехозяйственные и административные расходы	(146 769)	(329 490)	(202 928)	(128 217)	(439 360)	(1 246 764)
Операционные расходы	(1 118 217)	(697 545)	(872 616)	(1 630 967)	(447 585)	(4 831 930)
Межсегментные (расходы)/доходы	(681 780)	(718 680)	46 928	823 454	530 078	-
Финансовый результат сегмента	131 129	(240 395)	(264 380)	1 118 413	97 045	841 812
Расход по налогу на прибыль						(216 003)
Прибыль						625 809

Разбивка активов и обязательств по сегментам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов может быть представлена следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Активы		
Корпоративный сегмент	22 802 670	13 318 870
Сегмент МСБ	6 625 919	4 031 166
Розничный сегмент	3 641 248	2 380 794
Финансовый сегмент	15 576 661	12 446 197
Нераспределенные активы	1 331 960	1 039 767
Всего активов	49 978 458	33 216 794
Обязательства		
Корпоративный сегмент	16 091 993	9 824 622
Сегмент МСБ	1 157 760	694 253
Розничный сегмент	7 412 214	5 535 839
Финансовый сегмент	19 019 017	11 771 110
Нераспределенные обязательства	261 771	196 402
Всего обязательств	43 942 755	28 022 226

Информация о крупных контрагентах

В основном все поступления от внешних контрагентов представляют собой поступления от резидентов Российской Федерации и в основном все внеоборотные активы расположены на территории Российской Федерации.

24 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения процентных ставок и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе своей деятельности.

Политика и процедуры Группы по управлению рисками

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Правления входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за реализацией общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и Комитетом по управлению активами и пассивами, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Группа создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Департамент контроля рисков и Управление Казначейства проводят мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Комитет по аудиту и рискам

Комитет по аудиту и рискам несет ответственность за мониторинг и осуществление контроля за правильностью подготовки финансовой отчетности, проведение анализа системы внутреннего финансового контроля и системы управления рисками и за эффективность работы внутреннего аудита. Данный Комитет предоставляет рекомендации Совету Директоров в отношении назначения внешних аудиторов и осуществляет мониторинг результатов их работы. Комитет по аудиту и рискам подотчетен непосредственно Совету Директоров.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

Комитет по управлению активами и пассивами, возглавляемый Председателем Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. Комитет утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления Казначейства.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Комитетом по управлению активами и пассивами.

Управление процентным риском, являющимся компонентом рыночного риска, посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентной ставки.

Группа также использует методологию стоимостной меры риска (Value-at-Risk) для управления рыночным риском по своим торговым позициям.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает процентные активы и обязательства Группы и соответствующие им средние эффективные процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	Балансовая стоимость тыс. рублей	2010 год Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	2009 год Средняя эффективная процентная ставка
Процентные активы				
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4 602 840	0,0%	1 640 965	1,5%
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах				
<i>Счета типа “Ностро”</i>				
- в рублях	462 950	0,0%	146 761	0,0%
- в долларах США	965 293	0,2%	662 472	0,0%
- в прочих валютах	649 035	0,1%	649 609	0,0%
<i>Кредиты и депозиты</i>				
- в рублях	54 312	10,3%	472 081	8,4%
- в долларах США	12 191	0,0%	2 129 437	0,7%
- в прочих валютах	-	-	216 993	1,1%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период				
- в рублях	7 963 751	9,3%	4 308 069	11,7%
- в долларах США	419 687	8,5%	1 014 586	8,7%
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”				
- в рублях	-	-	921 421	7,2%
Кредиты, выданные клиентам				
- в рублях	25 690 966	13,6%	12 256 502	18,1%
- в долларах США	7 496 134	11,5%	7 893 343	14,2%
- в прочих валютах	1 245 226	10,9%	1 178 011	14,5%

	Балансовая стоимость тыс. рублей	2010 год Средняя эффективная процентная ставка	Балансовая стоимость тыс. рублей	2009 год Средняя эффективная процентная ставка
Процентные обязательства				
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов				
<i>Счета типа "Лоро"</i>				
- в рублях	4 938	0,0%	5 406	0,0%
- в долларах США	1 143	0,0%	287 802	0,0%
- в прочих валютах	13	0,0%	14	0,0%
<i>Срочные депозиты</i>				
- в рублях	4 232 505	7,4%	3 640 173	11,3%
- в долларах США	5 178 307	4,4%	3 969 931	5,6%
- в прочих валютах	490 757	3,8%	202 295	10,1%
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"				
- в рублях	1 956 748	3,3%	85 039	7,6%
- в долларах США	678 376	1,0%	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов				
<i>Текущие счета и депозиты до востребования</i>				
- в рублях	11 206 543	1,3%	5 317 695	0,0%
- в долларах США	536 377	0,0%	753 338	2,8%
- в прочих валютах	182 164	0,7%	274 594	0,2%
<i>Срочные депозиты</i>				
- в рублях	8 389 426	9,1%	2 949 978	14,3%
- в долларах США	2 778 801	6,7%	4 020 059	8,0%
- в прочих валютах	1 329 022	7,0%	1 743 882	9,6%
Собственные выпущенные ценные бумаги				
- в рублях	5 962 195	9,8%	1 657 867	14,2%
- в долларах США	711 916	8,6%	2 895 201	10,7%
- в прочих валютах	41 221	4,3%	22 243	9,7%

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, может быть представлен следующим образом.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(33 265)	(33 141)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	26 703	10 418

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок, представлен ниже:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(54 958)	(103 329)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	54 958	103 329

Валютный риск

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Группа хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО.

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Активы				
Касса	494 305	106 886	66 470	667 661
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4 837 766	-	-	4 837 766
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	517 262	977 484	649 035	2 143 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7 422 653	1 171 183	1 278	8 595 114
Кредиты, выданные клиентам	24 661 640	7 201 533	1 206 664	33 069 837
Основные средства	409 668	-	-	409 668
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	35 055	-	-	35 055
Прочие активы	218 946	476	154	219 576
Всего активов	38 597 295	9 457 562	1 923 601	49 978 458

КБ "ЛОКО-Банк" (ЗАО)
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Обязательства				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	532	-	-	532
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	4 237 443	5 179 450	490 770	9 907 663
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	1 956 748	678 376	-	2 635 124
Текущие счета и депозиты клиентов	19 595 969	3 315 178	1 511 186	24 422 333
Собственные выпущенные ценные бумаги	5 962 195	711 916	41 221	6 715 332
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	23	-	-	23
Обязательства по отложенному налогу	134 178	-	-	134 178
Прочие обязательства	123 521	2 530	1 519	127 570
Всего обязательств	32 010 609	9 887 450	2 044 696	43 942 755
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	6 586 686	(429 888)	(121 095)	6 035 703
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	43 995	(124 358)	80 363	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2010 года	6 630 681	(554 246)	(40 732)	6 035 703

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Активы				
Касса	304 906	103 679	89 282	497 867
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	1 796 952	-	43	1 796 995
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	618 842	2 791 909	866 602	4 277 353
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 431 092	1 019 335	-	5 450 427
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	921 421	-	-	921 421
Кредиты, выданные клиентам	10 824 170	7 367 159	1 539 501	19 730 830
Основные средства	341 691	-	-	341 691
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	76 695	-	-	76 695
Прочие активы	110 419	13 017	79	123 515
Всего активов	19 426 188	11 295 099	2 495 507	33 216 794

	Рубли тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Обязательства				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	307	-	-	307
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	3 645 579	4 257 733	202 309	8 105 621
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	85 039	-	-	85 039
Текущие счета и депозиты клиентов	8 267 673	4 773 397	2 018 476	15 059 546
Собственные выпущенные ценные бумаги	1 657 867	2 895 201	22 243	4 575 311
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	790	-	-	790
Обязательства по отложенному налогу	98 955	-	-	98 955
Прочие обязательства	94 592	1 006	1 059	96 657
Всего обязательств	13 850 802	11 927 337	2 244 087	28 022 226
Чистая балансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	5 575 386	(632 238)	251 420	5 194 568
Чистая забалансовая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	(345 718)	253 606	92 112	-
Чистая балансовая и забалансовая позиции по состоянию на 31 декабря 2009 года	5 229 668	(378 632)	343 532	5 194 568

Ослабление курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) собственных средств и прибыли или убытка. Приведенный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, по мнению Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(22 170)	(15 145)
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(1 629)	13 747

Усиление курса российского рубля по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2010 года и 2009 года имело бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам), включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля, а также созданы Кредитные Комитеты разного уровня, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска в рамках их компетенции. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом Директоров. Состав Кредитных Комитетов утверждается Правлением.

Кредитная политика устанавливает:

- подходы к кредитованию для различных сегментов заемщиков юридических и физических лиц;
- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов, малых и средних предприятий и физических лиц);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск;
- требования к концентрации кредитного портфеля в разрезе отраслей, лимиту на одного заемщика (или группу связанных заемщиков), концентрации на 10 и 20 крупнейших заемщиков (или групп связанных заемщиков).

Группой выдавались кредиты крупным предприятиям, средним и малым предприятиям, а также физическим лицам.

Кредитование малых предприятий и нижнего сегмента средних предприятий осуществляется специализированными территориальными подразделениями Группы, которые осуществляют деятельность во всех регионах присутствия Группы.

В Группе существует несколько уровней лимитов принятия решений о выдаче кредитов малым предприятиям и нижнему сегменту средних предприятий.

Полномочия принятия решений о выдаче кредитов:

- по кредитам от 1,5 млн. рублей до 5 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов в рамках стандартных кредитных продуктов предоставлены ряду директоров региональных отделений;
- по кредитам до 7 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов предоставлены руководству Департамента контроля рисков;
- по кредитам до 35 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов предоставлены Малому Кредитному Комитету;
- по кредитам свыше 35 млн. рублей – полномочия по принятию решений о выдаче кредитов предоставлены Кредитному Комитету.

Все кредитные заявки по лимитам свыше 7 млн. рублей подлежат контролю (андеррайтингу) в Департаменте контроля рисков. Все решения о выдаче кредитов свыше 7 млн. рублей принимаются с учетом мотивированного суждения Департамента контроля рисков.

Мониторинг кредитов осуществляется в соответствии с внутренними регламентами Группы. Регулярность мониторинга финансового состояния и обеспечения зависит от концентрации кредитного риска и уровня кредитного риска по клиенту.

Контроль за погашением просроченных и обесцененных кредитов возложен на специальное подразделение Департамента кредитования малого и среднего бизнеса и Департамент по работе с проблемной задолженностью Группы.

Портфельный анализ кредитного риска, на регулярной основе осуществляется Департаментом контроля рисков.

Выдача кредитов верхнему сегменту средних предприятий и крупным предприятиям осуществляется как в центральном офисе, так и в территориальных подразделениях Группы. Независимо от территориального нахождения клиента кредитный анализ проводится специалистами центрального офиса Департамента кредитования корпоративного бизнеса.

Андерайтинг кредитных заявок с подготовкой заключения об уровне кредитного риска на основе заключений Департамента кредитования корпоративного бизнеса и других подразделений осуществляется Департаментом контроля рисков.

Полномочия по принятию решений о выдаче кредитов верхнему сегменту средних предприятий и крупным предприятиям разделяются на два уровня: до 30 млн. рублей – Малый Кредитный Комитет; свыше 30 млн. рублей – Кредитный Комитет.

Мониторинг кредитов осуществляется Группой на регулярной основе в соответствии с внутренними регламентами проведения мониторинга финансового состояния и обеспечения. Регулярность проведения мониторинга не реже 1 раза в квартал или чаще в зависимости от величины кредитного риска и рисков обеспечения.

Кредитование ВИП физических лиц производится только в центральном офисе Банка. Основными клиентами данного сегмента являются высшее руководство и владельцы обслуживаемых в Группе организаций. Оценка риска на клиента осуществляется с учетом оценки риска кредитруемой в Группе организации. Учитываются активы и доходы клиента. Решение о выдаче кредитов ВИП клиентам принимается на Кредитном Комитете или Малом Кредитном Комитете в зависимости от величины лимита, на основании заключения Департамента развития клиентского бизнеса и заключения Департамента контроля рисков. Оценка риска и структуры кредитования производится на индивидуальной основе с учетом следующих факторов:

- подтверждение доходов заемщика;
- наличие в собственности активов;
- стабильность и достаточность источников погашения кредита.

Полномочия по принятию решений о выдаче кредитов ВИП физическим лицам разделяются на два уровня:

- до 30 млн. рублей – Малый Кредитный Комитет;
- свыше 30 млн. рублей – Кредитный Комитет.

Решения о кредитовании физических лиц могут приниматься на различных уровнях структуры Группы, в зависимости от лимитов, определенных для сумм и типов кредитов (т.е. кредитов на покупку автомобилей, потребительских кредитов, лимитов кредитных карт). Решение принимается на основании кредитного рейтинга клиента, мотивированного суждения Департамента розничного бизнеса, Заключения службы экономического безопасности, заключения Департамента контроля рисков. Критерии оценки физических лиц включают в себя общую оценку заемщика с личной и деловой точки зрения, оценку кредитоспособности заемщика, оценку предложенного заемщиком залога, а также оценку факторов, которые могут повлиять на постоянство дохода заемщика в течение срока погашения кредита. Все решения принимаются в центральном офисе.

Группа отслеживает концентрацию кредитного риска по отраслям и секторам экономики и по географическому расположению. Анализ концентрации кредитных рисков в отношении кредитов, выданных клиентам приведены в пояснении 15 “Кредиты, выданные клиентам”.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Группу. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Группа стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, депозитов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью включает следующее:

- прогнозирование потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчета связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержание диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управление концентрацией и структурой заемных средств;
- разработка планов по привлечению финансирования за счет заемных средств;
- поддержание портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработка резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;

- осуществление контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Группы законодательно установленным нормативам.

Управление Казначейства получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Управление Казначейства формирует соответствующий портфель краткосрочных ликвидных активов, состоящий в основном из краткосрочных ликвидных ценных бумаг, предназначенных для торговли, кредитов в банках и прочих межбанковских продуктов, с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Группы в целом.

Управление Казначейства ежедневно проводит мониторинг позиции по ликвидности и на регулярной основе проводит “стресс-тесты” с учетом разнообразных возможных сценариев развития рынка как в нормальных, так и в неблагоприятных условиях. В нормальных рыночных условиях отчеты о состоянии ликвидности предоставляются руководству еженедельно. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются Комитетом по управлению активами и пассивами и исполняются Управлением Казначейства.

Следующие далее таблицы показывают недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам или забалансовым обязательствам. Среди выпущенных гарантийных обязательств максимальные величины обязательств отнесены к наиболее ранним периодам, в которые могут быть потребованы исполнения обязательств.

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина поступления/ (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы							
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4 602 840	-	-	-	234 926	4 837 766	4 837 766
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 089 931	925	1 387	54 460	-	2 146 703	2 143 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	84 836	83 164	225 627	1 289 565	8 624 582	10 307 774	8 383 438
Кредиты, выданные клиентам	5 870 467	7 754 982	6 668 591	7 912 374	10 418 436	38 624 850	33 069 837
Прочие активы	25 443	97 210	8 624	15 821	31 462	178 560	173 293
Производные финансовые активы							
- Поступление	112 933	-	-	-	-	112 933	1 278
- Выбытие	(112 835)	-	-	-	-	(112 835)	-
Всего активов	12 673 615	7 936 281	6 904 229	9 272 220	19 309 406	56 095 751	48 609 393
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(665 427)	(1 393 694)	(2 748 741)	(1 880 476)	(4 045 677)	(10 734 015)	(9 907 663)
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	(2 637 730)	-	-	-	-	(2 637 730)	(2 635 124)
Текущие счета и депозиты клиентов	(14 131 903)	(2 407 834)	(3 126 845)	(3 913 887)	(1 439 767)	(25 020 236)	(24 422 333)
Собственные выпущенные ценные бумаги	(579 208)	(675 174)	(1 337 479)	(1 003 602)	(4 497 345)	(8 092 808)	(6 715 332)
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	(23)	-	-	-	(23)	(23)
Прочие обязательства	(50 702)	(36 886)	(5 596)	(15 793)	(1 113)	(110 090)	(110 090)
Производные финансовые обязательства							
- Поступление	156 460	-	-	-	-	156 460	-
- Выбытие	(156 830)	-	-	-	-	(156 830)	(532)
Всего обязательств	(18 065 340)	(4 513 611)	(7 218 661)	(6 813 758)	(9 983 902)	(46 595 272)	(43 791 097)
Чистая позиция	(5 391 725)	3 422 670	(314 432)	2 458 462	9 325 504	9 500 479	
Обязательства кредитного характера	(7 788 177)	-	-	-	-	(7 788 177)	(7 788 177)

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Суммарная величина поступления/ (выбытия) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Непроизводные финансовые активы							
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	1 642 404	-	-	-	156 030	1 798 434	1 796 995
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	3 867 853	6 255	9 257	428 177	-	4 311 542	4 277 353
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	87 568	191 929	194 135	331 405	6 637 204	7 442 241	5 322 655
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	923 484	-	-	-	-	923 484	921 421
Кредиты, выданные клиентам	2 320 491	2 560 695	3 498 994	6 495 148	10 709 413	25 584 741	19 730 830
Прочие активы	8 198	15 807	1 201	1 376	1 698	28 280	28 280
Производные финансовые активы							
- Поступление	321 904	-	-	-	-	321 904	4 889
- Выбытие	(318 323)	-	-	-	-	(318 323)	-
Всего активов	8 853 579	2 774 686	3 703 587	7 256 106	17 504 345	40 092 303	32 082 423
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(505 217)	(563 710)	(2 535 786)	(1 321 304)	(4 331 253)	(9 257 270)	(8 105 621)
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	(85 196)	-	-	-	-	(85 196)	(85 039)
Текущие счета и депозиты клиентов	(7 900 851)	(1 192 218)	(3 043 420)	(2 564 360)	(930 998)	(15 631 847)	(15 059 546)
Собственные выпущенные ценные бумаги	(149 980)	(2 769 658)	(548 924)	(590 507)	(875 330)	(4 934 399)	(4 575 311)
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	(790)	-	-	-	(790)	(790)
Прочие обязательства	(17 540)	(40 548)	(3 285)	(14 240)	(2)	(75 615)	(75 615)
Производные финансовые обязательства							
- Поступление	148 054	-	-	-	-	148 054	-
- Выбытие	(148 293)	-	-	-	-	(148 293)	(307)
Всего обязательств	(8 659 023)	(4 566 924)	(6 131 415)	(4 490 411)	(6 137 583)	(29 985 356)	(27 902 229)
Чистая позиция	194 556	(1 792 238)	(2 427 828)	2 765 695	11 366 762	10 106 947	
Обязательства кредитного характера	(3 701 720)	-	-	-	-	(3 701 720)	(3 701 720)

Представленные в таблицах номинальные величины поступления/(выбытия) потоков денежных средств до налогообложения представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств в отношении производных финансовых обязательств, используемых для управления рисками. Представленные данные отражают чистую стоимость производных финансовых инструментов, расчеты по которым осуществляются в нетто-величине, и величины поступления и выбытия потоков денежных средств до налогообложения в отношении производных финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются одновременно в полных суммах (например, срочные договоры купли-продажи иностранной валюты и валютные сделки типа “своп”).

Ожидается, что торговые производные финансовые обязательства, составляющие часть собственных торговых операций Группы, будут реализованы до наступления срока их погашения, установленного в соответствии с договором. Таким образом, анализ сроков погашения в отношении данных производных финансовых обязательств, представленный в таблице выше, отражает справедливую стоимость по состоянию на отчетную дату, так как установленные в договоре сроки погашения не отражают подверженность риску, связанному с данными операциями. Указанная справедливая стоимость отражена в столбце “До востребования и менее 1 месяца”. Кроме того, торговые производные финансовые обязательства включают производные финансовые обязательства, принятые на себя Группой в отношении клиентов. Информация о таких финансовых обязательствах, расчеты по которым обычно не проводятся до наступления установленного в договоре срока погашения, представленная в таблицах выше, отражает договорные недисконтированные потоки денежных средств, так как Группа полагает, что информация об установленных в договоре сроках погашения необходимы для понимания сроков движения потоков денежных средств, связанных с данными производными позициями.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроков. Указанные ниже финансовые активы и обязательства отражены в следующих далее таблицах в дисконтированных суммах с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, срочные вклады физических лиц могут быть изъяты до истечения срока действия вклада. Тем не менее, по мнению руководства Группы, несмотря на возможность досрочного изъятия вклада и то, что значительная часть клиентских счетов относится к счетам до востребования, разнообразие данных клиентских счетов и депозитов по численности и типу вкладчиков и прошлый опыт Группы дают основание полагать, что данные клиентские счета являются долгосрочным и стабильным источником финансирования Группы.

У Группы есть неиспользованные кредитные линии от ЦБ РФ и других финансовых институтов. Соответственно, при построении прогнозов относительно ликвидности Группа считает, что отрицательные позиции, представленные в таблице ниже, будут в достаточной степени покрыты остатками на текущих счетах и депозитах клиентов, которые не будут востребованы вкладчиками, а также неиспользованными кредитными линиями от ЦБ РФ и других финансовых институтов.

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года.

	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 3 месяцев тыс. рублей	От 3 месяцев до 1 года тыс. рублей	От 1 года до 5 лет тыс. рублей	Свыше 5 лет тыс. рублей	Без срока погашения тыс. рублей	Просроченные тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Активы								
Касса	667 661	-	-	-	-	-	-	667 661
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	4 602 840	-	-	-	-	234 926	-	4 837 766
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 089 470	-	54 311	-	-	-	-	2 143 781
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 776	187 666	1 984 901	4 269 749	1 624 513	526 509	-	8 595 114
Кредиты, выданные клиентам	4 791 573	7 008 288	12 695 006	8 246 393	38 038	-	290 539	33 069 837
Основные средства	-	-	-	-	-	409 668	-	409 668
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	35 055	-	-	-	-	-	35 055
Прочие активы	65 401	85 608	37 487	31 080	-	-	-	219 576
Всего активов	12 218 721	7 316 617	14 771 705	12 547 222	1 662 551	1 171 103	290 539	49 978 458
Обязательства								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	532	-	-	-	-	-	-	532
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	726 443	1 292 969	4 386 903	3 501 348	-	-	-	9 907 663
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	2 635 124	-	-	-	-	-	-	2 635 124
Текущие счета и депозиты клиентов	14 084 810	2 325 415	6 712 956	1 299 152	-	-	-	24 422 333
Собственные выпущенные ценные бумаги	461 294	663 642	2 134 203	3 456 193	-	-	-	6 715 332
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	23	-	-	-	-	-	23
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	134 178	-	134 178
Прочие обязательства	51 761	45 716	28 979	1 114	-	-	-	127 570
Всего обязательств	17 959 964	4 327 765	13 263 041	8 257 807	-	134 178	-	43 942 755
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2010 года	(5 741 243)	2 988 852	1 508 664	4 289 415	1 662 551	1 036 925	290 539	6 035 703
Накопленная позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года	(5 741 243)	(2 752 391)	(1 243 727)	3 045 688	4 708 239	5 745 164	6 035 703	

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 3 месяцев тыс. рублей	От 3 месяцев до 1 года тыс. рублей	От 1 года до 5 лет тыс. рублей	Свыше 5 лет тыс. рублей	Без срока погашения тыс. рублей	Просро- ченные тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Активы								
Касса	497 867	-	-	-	-	-	-	497 867
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	1 640 965	-	-	-	-	156 030	-	1 796 995
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	3 866 271	-	411 082	-	-	-	-	4 277 353
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	4 889	159 181	246 460	3 374 470	1 542 544	122 883	-	5 450 427
Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"	921 421	-	-	-	-	-	-	921 421
Кредиты, выданные клиентам	1 327 742	1 918 085	7 939 603	8 012 890	34 798	-	497 712	19 730 830
Основные средства	-	-	-	-	-	341 691	-	341 691
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	76 695	-	-	-	-	-	76 695
Прочие активы	68 113	40 185	12 043	3 174	-	-	-	123 515
Всего активов	8 327 268	2 194 146	8 609 188	11 390 534	1 577 342	620 604	497 712	33 216 794
Обязательства								
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	307	-	-	-	-	-	-	307
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	486 536	459 052	3 505 952	3 654 081	-	-	-	8 105 621
Кредиторская задолженность по сделкам "РЕПО"	85 039	-	-	-	-	-	-	85 039
Текущие счета и депозиты клиентов	7 756 884	1 148 094	5 331 413	823 155	-	-	-	15 059 546
Собственные выпущенные ценные бумаги	148 872	2 712 722	1 066 619	647 098	-	-	-	4 575 311
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	790	-	-	-	-	-	790
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	98 955	-	98 955
Прочие обязательства	32 078	42 943	21 628	8	-	-	-	96 657
Всего обязательств	8 509 716	4 363 601	9 925 612	5 124 342	-	98 955	-	28 022 226
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года	(182 448)	(2 169 455)	(1 316 424)	6 266 192	1 577 342	521 649	497 712	5 194 568
Накопленная позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года	(182 448)	(2 351 903)	(3 668 327)	2 597 865	4 175 207	4 696 856	5 194 568	

Норматив текущей ликвидности, рассчитанный в соответствии с требованиями, установленными ЦБ РФ (норматив НЗ) является ключевым показателем, используемым Группой для управления риском ликвидности. ЦБ РФ установил минимальное значение данного показателя на уровне 50%. Значения норматива текущей ликвидности в течение отчетного периода могут быть представлены следующим образом:

	2010 год тыс. руб.	2009 год тыс.руб.
Максимальное значение за год	184%	216%
Минимальное значение за год	80%	110%

25 Управление капиталом

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Банка.

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, (“норматив достаточности капитала”) выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2010 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2010 и 2009 годов норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

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

В таблице ниже показан анализ состава капитала Группы, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Капитал 1-го уровня		
Акции/акционерный капитал	3 381 047	3 381 047
Добавочный оплаченный капитал	67 476	67 476
Нераспределенная прибыль	2 396 874	1 591 263
Всего капитала 1-го уровня	5 845 397	5 039 786
Капитал 2-го уровня		
Резерв по переоценке здания	190 306	154 782
Субординированные долговые обязательства, за исключением начисленных процентов	418 598	536 313
Всего капитала 2-го уровня	608 904	691 095
Инвестиции в капитал прочих банков и финансовых институтов	-	(10 162)
Всего капитала	6 454 301	5 720 719

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Активы, взвешенные с учетом риска		
Банковская книга	35 804 659	22 441 231
Торговая книга	7 970 740	5 864 280
Всего активов, взвешенных с учетом риска	43 775 399	28 305 511
Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	13,4%	17,8%
Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	14,7%	20,2%

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

Группа обязана выполнять требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Группой. Капитал 1-го уровня в соответствии с данными требованиями должен составлять не менее 8%, и норматив общей достаточности капитала должен составлять не менее 12%. Согласно дополнительным требованиям норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации, должен составлять не менее 10%, и норматив достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с методологией Международной Финансовой Корпорации, кредитора, должен составлять не менее 12%. В течение 2010 и 2009 годов Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

26 Забалансовые обязательства

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

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Группы и, как правило, имеют срок действия до трех лет.

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

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Сумма согласно договору		
Обязательства по предоставлению кредитов и кредитных линий	3 593 657	2 187 196
Гарантии и аккредитивы	4 194 520	1 514 524
	7 788 177	3 701 720

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Большинство обязательств по предоставлению кредитов и кредитных линий не являются безусловными обязательствами Группы.

27 Операционная аренда

Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде Группы, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, по состоянию на 31 декабря могут быть представлены следующим образом.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	90 192	77 949
Сроком от 1 года до 5 лет	48 947	54 354
	139 139	132 303

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

В 2010 году платежи по операционной аренде, отраженные в составе прибыли или убытка, составили сумму 132 863 тыс. рублей (2009 год: 91 341 тыс. рублей).

28 Условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Группа осуществляет в полном объеме страхование зданий и оборудования, а также перевозок денежной наличности. Группа не осуществляла страхования временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Начиная с апреля 2006 года, Группа имеет договор страхования с компанией “Ингосстрах”, обеспечивающий страховое обеспечение в рамках полиса обязательного страхования гражданской ответственности и полиса страхования Банка от уголовных преступлений/полиса страхования электронных и компьютерных преступлений, покрывающих следующие риски: страхование гражданской ответственности, страхование недобросовестных или обманных действий сотрудников, страхование потери денежных средств (ценностей) и ущерба в результате подделки или изменения важной документации, ценных бумаг и фальшивых банкнот, а также электронной фальсификации.

Незавершенные судебные разбирательства

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

Условные налоговые обязательства

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

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

29 Депозитарные услуги

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

30 Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на 31 декабря денежные и приравненные к ним средства, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, могут быть представлены следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Касса	667 661	497 867
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации – счета типа “Ностро”	4 602 840	1 190 509
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах – счета типа “Ностро”	2 077 278	1 458 842
	7 347 779	3 147 218

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

31 Операции со связанными сторонами

Операции с членами Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений членам Совета Директоров и Правления, включенных в статью "Вознаграждения сотрудников", за 2010 и 2009 годы, может быть представлен следующим образом.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Члены Совета Директоров	25 263	31 539
Члены Правления	49 130	46 725
	74 393	78 264

Указанные суммы включают неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

По состоянию на 31 декабря остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям с членами Совета Директоров и Правления составили:

	2010 год	Средняя процентная ставка	2009 год	Средняя процентная ставка
	тыс. рублей		тыс. рублей	
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы				
Кредиты, выданные клиентам	65	20,0%	11 083	15,6%
Обязательства				
Текущие счета и депозиты клиентов	75 611	12,9%	101 035	12,3%

Прочие суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами Совета Директоров и Правления за 2010 и 2009 годы могут быть представлены следующим образом.

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Консолидированный отчет о совокупной прибыли		
Процентные доходы	841	4 441
Процентные расходы	(8 232)	(7 379)
Комиссионные доходы	154	656

Операции с акционерами и прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2010 года остатки по счетам и соответствующие средние процентные ставки, а также суммы, включенные в состав прибыли или убытка за 2010 год, по операциям с акционерами и прочими связанными сторонами могут быть представлены следующим образом. Прочие связанные стороны включают компании, находящиеся под контролем акционеров Группы.

	Акционеры		Прочие связанные стороны		Всего
	тыс. рублей	Средняя процент- ная ставка	тыс. рублей	Средняя процент- ная ставка	тыс. рублей
Консолидированный отчет о финансовом положении					
Активы					
Кредиты, выданные клиентам	307	18,3%	308 326	13,5%	308 633
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	152 197	6,3%	207 106	5,8%	359 303
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	2 124 165	5,4%	-	-	2 124 165
Консолидированный отчет о совокупной прибыли					
Процентные доходы	144		64 805		64 949
Процентные расходы	(55 649)		(8 109)		(63 758)
Комиссионные доходы	375		39 033		39 408
Комиссионные расходы	(43 485)		(770)		(44 255)

По состоянию на 31 декабря 2009 года остатки по счетам и соответствующие средние процентные ставки, а также суммы, включенные в состав прибыли или убытка за 2009 год, по операциям с акционерами и прочими связанными сторонами могут быть представлены следующим образом. Прочие связанные стороны включают компании, находящиеся под контролем акционеров Группы.

	Акционеры		Прочие связанные стороны		Всего
	тыс. рублей	Средняя процент- ная ставка	тыс. рублей	Средняя процент- ная ставка	тыс. рублей
Консолидированный отчет о финансовом положении					
Активы					
Кредиты, выданные клиентам	230	19,7%	345 067	14,2%	345 297
Обязательства					
Текущие счета и депозиты клиентов	93 981	7,8%	46 102	6,2%	140 083
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	858 290	6,9%	-	-	858 290
Консолидированный отчет о совокупной прибыли					
Процентные доходы	10 257		87 846		98 103
Процентные расходы	(112 782)		(10 047)		(122 829)
Комиссионные доходы	760		29 627		30 387
Комиссионные расходы	(6 346)		(128)		(6 474)

32 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Раскрытие информации о предполагаемой справедливой стоимости финансовых инструментов Группы приведено в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации”. Оценка справедливой стоимости направлена на определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Сравнительные данные по справедливой и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, включенных в консолидированный отчет о финансовом положении, представлены ниже.

тыс. рублей	2010 год		2009 год	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации за вычетом обязательных резервов	4 602 840	4 602 840	1 640 965	1 640 965
Счета и депозиты в банках и других финансовых институтах	2 143 781	2 143 781	4 277 353	4 277 353
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8 595 114	8 595 114	5 450 427	5 450 427
Дебиторская задолженность по сделкам “обратного РЕПО”	-	-	921 421	921 421
Кредиты, выданные клиентам	33 069 837	32 687 285	19 730 830	19 437 866
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	532	532	307	307
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	9 907 663	9 839 664	8 105 621	8 023 208
Кредиторская задолженность по сделкам “РЕПО”	2 635 124	2 635 124	85 039	85 039
Текущие счета и депозиты клиентов	24 422 333	24 422 333	15 059 546	15 059 546
Собственные выпущенные ценные бумаги	6 715 332	6 715 332	4 575 311	4 575 311

Группа определяет справедливую стоимость с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных параметров, используемых для оценки справедливой стоимости:

- Уровень 1: Котировки активных рынков (нескорректированные) в отношении идентичных инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на данных, наблюдаемых по инструменту либо прямо (т.е. непосредственно цены) либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах). Указанная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: котировок активных рынков в отношении аналогичных инструментов; котировок в отношении идентичных или аналогичных инструментов на рынках, не являющихся активными; или прочие методы оценки, где все существенные исходные рыночные параметры поддаются наблюдению прямо либо опосредованно.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на использовании существенных ненаблюдаемых исходных параметров. Указанная категория включает все инструменты, для которых используются методы оценки, включающие исходные параметры, не основанные на наблюдаемых рыночных данных, и ненаблюдаемые исходные параметры, но существенно влияющие на справедливую стоимость активов или обязательств. Указанная категория включает инструменты, которые оцениваются с использованием котировок в отношении аналогичных инструментов, для отражения разниц между которыми требуются существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, которые обращаются на активном рынке, основывается на котировках активных рынков или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Банк определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки.

Методы оценки включают чистую приведенную к текущему моменту стоимость и методы дисконтирования потоков денежных средств, сравнение с аналогичными инструментами, для которых существуют наблюдаемые рыночные данные. Допущения и исходные параметры, используемые в рамках методов оценки, включают безрисковые и исходные процентные ставки и обменные курсы. Задачей методов оценки является определение справедливой стоимости, которая отражает цену финансового инструмента на отчетную дату, которая была бы определена участниками рынка в рамках сделки между независимыми друг от друга сторонами.

В следующей далее таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на конец отчетного периода, исходя из уровня в иерархии справедливой стоимости, по которой классифицируются оценки справедливой стоимости:

тыс. рублей

	2010 год	
	Уровень 1	Уровень 2
Производные финансовые инструменты – активы	-	1 278
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	8 593 836	-
	8 593 836	1 278

Производные финансовые инструменты – обязательства

тыс. рублей

	2009 год	
	Уровень 1	Уровень 2
Производные финансовые инструменты – активы	-	4 889
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	5 445 538	-
	5 445 538	4 889

Производные финансовые инструменты – обязательства

	-	307
--	---	-----

33 События после отчетной даты

В феврале 2011 года Группа выпустила облигации, номинированные в рублях в сумме 2 500 000 тыс. рублей с датой погашения в 2014 году и первоначальной процентной ставкой 8,5% годовых.