

Натиксис Банк (ЗАО)

Финансовая отчетность

**За год, закончившийся
31 декабря 2010 года**

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	1
Отчет независимых аудиторов	2
Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6
Примечания к финансовой отчетности	
1 Основная деятельность Банка	7
2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	7
3 Основные принципы бухгалтерского учета	7
4 Принципы учетной политики	10
5 Денежные средства и их эквиваленты	23
6 Финансовые активы и финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	23
7 Ссуды и средства, предоставленные банкам	24
8 Ссуды, предоставленные клиентам	25
9 Основные средства и нематериальные активы	27
10 Средства банков	28
11 Средства клиентов	28
12 Прочие активы и прочие обязательства	29
13 Субординированный кредит	29
14 Уставный капитал	30
15 Нераспределенная прибыль	30
16 Процентные доходы и расходы	31
17 Комиссионные доходы и расходы	32
18 Операционные расходы	32
19 Налог на прибыль	33
20 Управление финансовыми рисками	34
21 Условные обязательства и форвардные сделки	48
22 Справедливая стоимость финансовых инструментов	52
23 Операции со связанными сторонами	53
24 Управление капиталом	54

«Натиксис Банк (ЗАО)»

**Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение
финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности «Натиксис Банк (ЗАО)» (далее – «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменение в капитале Банка за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее – «РФ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена 16 июня 2011 года Правлением Банка.

От имени Правления Банка:



Ходакова Е.А.

Заместитель Председателя Правления

16 июня 2011 года
г. Москва



Комарова И.А.

Главный бухгалтер

16 июня 2011 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Закрытого акционерного общества «Натиксис Банк»

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Натиксис Банк» (далее – «Банк»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие отчеты о совокупной прибыли, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

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



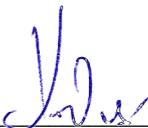
16 июня 2011 года
г. Москва

«Натиксис Банк (ЗАО)»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2010	2009
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5, 23	1 047 285	1 583 144
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		121 010	112 915
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	1 422 767	1 417 548
Ссуды и средства, предоставленные банкам	7, 23	7 311 477	3 967 002
Ссуды, предоставленные клиентам	8	6 557 942	8 466 597
Основные средства и нематериальные активы	9	11 742	12 224
Прочие активы	12	200 069	131 406
Требования по отложенному налогу на прибыль	19	11 964	29 240
Итого активы		16 684 256	15 720 076
Обязательства			
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6, 23	94 703	90 997
Средства банков	10, 23	13 425 188	12 586 511
Средства клиентов	11	289 135	406 433
Прочие обязательства	12, 23	41 463	50 866
Субординированный кредит	13, 23	609 538	604 884
Итого обязательства		14 460 027	13 739 691
Капитал			
Уставный капитал	14	1 153 089	1 153 089
Эмиссионный доход		50 367	50 367
Нераспределенная прибыль	15	1 020 773	776 929
Итого капитал		2 224 229	1 980 385
Итого обязательства и капитал		16 684 256	15 720 076



Ходакова Е.А.
Заместитель Председателя Правления

16 июня 2011 года





Комарова И.А.
Главный бухгалтер

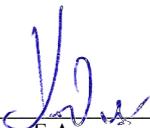
16 июня 2011 года

«Натиксис Банк (ЗАО)»

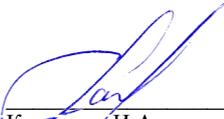
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2010	2009
Процентные доходы	16, 23	709 933	719 539
Процентные расходы	16, 23	(155 079)	(399 684)
Чистые процентные доходы до формирования резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		554 854	319 855
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	8	53 446	(37 914)
Чистый процентный доход		608 300	281 941
Чистый (убыток)/ прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(26 302)	7 314
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	23	152 487	236 235
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки иностранной валюты		(164 654)	33 297
Доходы по услугам и комиссии полученные	17	59 513	79 592
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	17, 23	(48 893)	(63 122)
Формирование резерва под обесценение прочих активов	12	(66)	(111)
Прочие доходы		1 226	6 751
Операционные доходы		581 611	581 897
Операционные расходы	18	(259 156)	(255 839)
Прибыль до налогообложения		322 455	326 058
Расходы по налогу на прибыль	19	(78 611)	(74 750)
Чистая прибыль за период		243 844	251 308
Совокупный доход за период		243 844	251 308


 Ходаикова Е.А.
 Заместитель Председателя Правления
 16 июня 2011 года




 Комарова И.А.
 Главный бухгалтер
 16 июня 2011 года

«Натиксис Банк (ЗАО)»

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2008 года	1 153 089	50 367	525 621	1 729 077
Совокупный доход	-	-	251 308	251 308
Остаток на 31 декабря 2009 года	1 153 089	50 367	776 929	1 980 385
Совокупный доход	-	-	243 844	243 844
Остаток на 31 декабря 2010 года	1 153 089	50 367	1 020 773	2 224 229

Ходакова Е.А.
Заместитель Председателя Правления

16 июня 2011 года



Комарова И.А.
Главный бухгалтер

16 июня 2011 года

«Натиксис Банк (ЗАО)»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2010	2009
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		636 193	635 053
Проценты уплаченные		(150 396)	(435 975)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		144 815	522 527
Доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		14 157	(5 321)
Комиссии полученные		56 236	76 495
Комиссии уплаченные		(48 892)	(63 122)
Прочие полученные операционные доходы		1 228	6 754
Уплаченные операционные расходы		(256 865)	(222 660)
Уплаченный налог на прибыль		(94 895)	(94 706)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		301 581	419 045
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(8 095)	(79 289)
Чистый прирост по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(30 652)	(1 162 042)
Чистый прирост по ссудам, предоставленным банкам		(3 352 070)	(1 602 057)
Чистое снижение по ссудам, предоставленным клиентам		2 045 907	6 524 553
Чистый прирост по прочим активам		(38 666)	(34 110)
Чистое снижение по средствам банков		668 868	(4 040 399)
Чистое (снижение)/прирост по средствам клиентов		(119 188)	53 076
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам		(5 039)	33
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(537 354)	78 810
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	9	(4 272)	(1 156)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4 272)	(1 156)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		5 767	33 442
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	5	1 583 144	1 472 048
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		1 047 285	1 583 144



Ходаикова Е.А.
Заместитель Председателя Правления

16 июня 2011 года





Комарова И.А.
Главный бухгалтер

16 июня 2011 года

1 Основная деятельность Банка

«Натиксис Банк (ЗАО)» (далее – «Банк») – коммерческий банк, созданный в форме закрытого акционерного общества в 2002 году. Банк работает на основании банковской лицензии номер 3390, выданной Центральным банком Российской Федерации. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации. Банк имеет лицензию на право осуществления операций с ценными бумагами и включен в систему страхования вкладов.

Банк является дочерней компанией Natixis, юридического лица по законодательству Франции (далее – «Материнский Банк»), которому принадлежит 100% уставного капитала Банка.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Россия, г. Москва, ул. 1-я Тверская-Ямская, д. 23, стр.1. Банк не имеет филиалов и представительств.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 16 июня 2011 года.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации характеризуется признаками, присущими развивающимся рынкам, которые включают неконвертируемость национальной валюты в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокой инфляцией и рисками, нетипичными для других рынков. Налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено частым изменениям и различным трактовкам и интерпретациям. Кроме того, необходимость дальнейшего развития законодательства о банкротстве, отсутствие формализованных процедур регистрации и реализации заложенного имущества и прочие налоговые и законодательные недостатки затрудняют работу финансовых институтов в Российской Федерации. Дальнейшее направление экономического развития Российской Федерации сильно зависит от эффективности экономической, налоговой и монетарной политики, проводимой Правительством Российской Федерации.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Банка возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Банка. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3 Основные принципы бухгалтерского учета

Основы представления отчетности. Настоящая финансовая отчетность Банка подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации (далее – «РСБУ») и Франции. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей в соответствии с РСБУ с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах к МСФО. Внесенные корректировки включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов по статьям отчета о финансовом положении и отчета о совокупной прибыли для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Данная финансовая отчетность подготовлена и представлена в национальной валюте Российской Федерации, российских рублях. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки стоимости отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

3 Основные принципы бухгалтерского учета (продолжение)

Функциональная валюта. Статьи, включенные в финансовую отчетность Банка, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся Банка (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности являются российские рубли.

Применение новых и измененных стандартов. Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году. Новые и пересмотренные стандарты, ставшие обязательными к применению в период с 1 января по 31 декабря 2010 года не повлияли на финансовую отчетность Банка.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые. Опубликован ряд новых МСФО, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (далее – МСФО (IAS) 24) (пересмотренный в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 24 упрощает требования по раскрытию информации в отношении организаций, связанных с государственными органами, и уточняет определение связанных сторон. В настоящее время Банк проводит оценку того, как МСФО (IAS) 24 повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Организации могут досрочно применить МСФО (IFRS) 9 для годовых периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых финансовых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупных доходах. В настоящее время Банк проводит оценку того, как МСФО (IFRS) 9 повлияет на финансовую отчетность.

Изменения к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» (далее – МСФО (IAS) 32) – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций» (выпущены в октябре 2009 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 года или после этой даты). В соответствии с изменениями определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевые инструменты. Это применимо, если всем держателям непроизводных долевых финансовых инструментов организации одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

Изменения к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Раскрытие информации – передача финансовых активов» (выпущены в октябре 2010 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения). В соответствии с изменениями информация о рисках, возникающих в связи с передачей отчитывающейся организацией финансовых активов, в том числе при секьюритизации, подлежит раскрытию в примечаниях в составе финансовой отчетности. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

Разъяснение КИМФО (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (выпущено в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2010 года или после этой даты). Данное Разъяснение предоставляет руководство по учету у организации-должника долевых инструментов, выпущенных в погашение финансовых обязательств. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данное Разъяснение повлияет на финансовую отчетность.

3 Основные принципы бухгалтерского учета (продолжение)

«Усовершенствования МСФО» (выпущены в мае 2010 года; большинство изменений вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после этой даты). Совет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил сборник поправок к МСФО главным образом с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок:

поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» уточняет порядок взаимодействия между количественным и качественным раскрытием информации о характере и степени рисков, возникающих по финансовым инструментам. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данная поправка повлияет на финансовую отчетность;

поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» уточняет раскрытие информации по отчету об изменениях в составе собственных средств. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данная поправка повлияет на финансовую отчетность;

поправка к МСБУ (IFRS) 7 «Отчет о движении денежных средств» уточняет, что только затраты, приводящие к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как денежные потоки от инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данная поправка повлияет на финансовую отчетность.

По мнению Банка, применение перечисленных выше МСФО не повлияет существенно на финансовую отчетность Банка в течение периода их первоначального применения.

Основные допущения. Подготовка финансовой отчетности требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств, на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Банка:

Резерв под обесценение ссуд

Банк регулярно проверяет свои ссуды на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в его портфеле ссуд. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными ссуд, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Банка и фактическими убытками требует от Банка создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на его финансовую отчетность в будущие периоды.

Банк использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Банк оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Банк использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в РФ, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

3 Основные принципы бухгалтерского учета (продолжение)

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменен между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, не признается в отчете совокупной прибыли при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Банк считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в отчете о финансовом положении, а также прибыли/убытки, отраженные в отчете о совокупной прибыли, может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы существенное влияние на отраженный в отчетности чистый доход Банка.

4 Принципы учетной политики

Ключевые методы оценки. При отражении финансовых инструментов Банк использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также, если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка.

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемым на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем (например, Reuters и Bloomberg), дилеров рынка и иных источников.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса/предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до конца отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Банком на типовых условиях, если с момента ее совершения до отчетного периода не произошло существенного изменения экономических условий.

В случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности организации, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Банком при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки.

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Банк классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, идентичным с оцениваемым финансовым инструментом (уровень 1);
- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) – цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (уровень 2);
- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – стоимость финансового актива или финансового обязательства при первоначальном признании за вычетом полученных или выплаченных денежных средств (основной суммы, процентных доходов (расходов) и иных платежей, определенных условиями договора), скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанного обесценения финансового актива. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

По финансовым активам и финансовым обязательствам с плавающей ставкой на момент установления новой ставки купона (процента) происходит пересчет денежных потоков и эффективной ставки. Пересчет эффективной ставки осуществляется исходя из текущей амортизированной стоимости и ожидаемых будущих выплат. При этом текущая амортизированная стоимость финансового инструмента не изменяется, а дальнейший расчет амортизированной стоимости осуществляется с применением новой эффективной ставки.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода жизни финансового актива или обязательства.

Эффективная ставка процента – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до суммы чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Банк оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие кредитные убытки.

Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты. Если возникает сомнение в погашении выданных кредитов, их балансовая стоимость корректируется до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако в тех случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Банк использует предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с такими долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами. Затраты на совершение сделки являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на совершение сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Первоначальное признание финансовых инструментов. При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Банк оценивает его по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Прибыли или убытки при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства учитываются только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов отражаются в учете на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать данный актив, или на дату расчетов, то есть дату осуществления поставки финансового актива Банку или Банком. Выбранный метод применяется Банком последовательно применительно ко всем покупкам и продажам финансовых активов, относимых к одной и той же категории финансовых активов. С этой целью финансовые активы, предназначенные для торговли, образуют отдельную категорию от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

При учете на дату заключения сделки предусматривается:

- признание финансового актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате в день заключения сделки;
- прекращение признания актива, являющегося предметом продажи, признание любой прибыли или убытка от его выбытия и признание дебиторской задолженности со стороны покупателя, подлежащей погашению на дату заключения сделки.

При учете на дату расчетов предусматривается:

- признание актива в день его передачи Банку;
- прекращение признания актива и признание любой прибыли или убытка от его выбытия в день поставки Банком.

При учете на дату расчетов Банк учитывает любое изменение справедливой стоимости финансового актива, подлежащего получению в период между заключением сделки и датой расчетов, точно так же как он учитывает изменение стоимости приобретенного актива, то есть изменение стоимости не признается в отношении активов, отражаемых по себестоимости или амортизированной стоимости; оно относится на прибыли или убытки применительно к активам, классифицированным как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и признается в прочих компонентах совокупного дохода отчета о совокупной прибыли применительно к активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи.

При учете на дату расчетов до момента совершения расчетов операции классифицируются как операции с производными финансовыми инструментами.

Обесценение финансовых активов. Для объективного отражения в отчетности принятых рисков Банк формирует резерв по ссудам, предоставленным клиентам, ссудам и средствам, предоставленным банкам.

Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и если это событие (или события) убытка оказывают такое воздействие на предполагаемые потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

Основными признаками, по которым Банк определяет, обесценен ли финансовый актив или нет (есть ли «событие убытка»), являются следующие события:

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не вызвана неполадками в платежной системе;
- у заемщика или эмитента имеются значительные финансовые проблемы, о чем может свидетельствовать финансовая отчетность заемщика или эмитента, полученная Банком;
- заемщик или эмитент рассматривают возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;
- кредитор, вследствие причин экономического или юридического характера, предоставил заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- активы выданы заемщику с целью погашения задолженности по ранее предоставленному активу;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);
- существует информация об имеющихся случаях нарушений эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в составе прибылей или убытков по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива.

Банк не признает убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, независимо от его существенности, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

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

Убытки от обесценения финансового актива либо уменьшают непосредственно балансовую стоимость финансового актива, либо признаются путем создания резервов на возможные потери от обесценения финансового актива в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию независимо от степени вероятности такой реализации.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения финансового актива снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения финансового актива, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается в составе прибыли или убытка посредством корректировки созданного резерва.

После корректировки ссуды в результате обесценения до возмещаемой стоимости процентный доход отражается на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

Финансовые активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва на возможные потери от обесценения, отраженного в отчете о финансовом положении.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Прекращение признания финансовых инструментов. Банк прекращает признавать финансовый актив только в том случае, если выполняется одно из условий:

- истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу;
- Банк передает финансовый актив, и такая передача соответствует критериям прекращения признания.

Финансовый актив считается переданным Банком только в том случае, если выполняется одно из условий:

- Банк передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу;
- Банк сохранил за собой договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу, но при этом принял на себя договорное обязательство выплачивать денежные средства одному или нескольким получателям, а также при соблюдении следующих условий:
- Банк не имеет обязательства по выплате денежных средств конечным покупателям, если только он не получил эквивалентные суммы с первоначального (производимые Банком краткосрочные авансовые платежи с правом полного возмещения суммы заемных средств с учетом начисленных по рыночным ставкам процентов не являются нарушением этого условия);
- по условиям договора передачи Банк не вправе продавать первоначальный актив или закладывать его для других целей, кроме гарантийного обеспечения своего обязательства по выплате денежных потоков конечным покупателям;

4 Принципы учетной политики (продолжение)

- Банк не должен допускать существенных задержек с перечислением любых денежных потоков, получаемых им от лица конечных получателей. Кроме того, Банк не вправе реинвестировать такие потоки денежных средств, за исключением инвестиций в денежные средства или эквивалентах денежных средств в течение короткого расчетного периода с даты получения до даты требуемого перечисления конечным получателям, при этом процентный доход от таких инвестиций подлежит передаче конечным получателям.

При передаче финансового актива Банк оценивает степень, в которой за ним сохраняются риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. В случае если Банк:

- передает практически все риски и выгоды, связанные с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива прекращается. Права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств;
- сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением финансовым активом, то признание этого финансового актива продолжается;
- не передает и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением финансовым активом, то он определяет, сохранился ли контроль над этим финансовым активом. Если контроль не сохраняется, Банк прекращает признание переданного финансового актива. Права и обязательства, возникшие или сохраненные при передаче финансового актива, признаются отдельно в качестве активов и обязательств. При сохранении контроля Банк продолжает признавать переданный финансовый актив в той степени, в которой он продолжает в нем участвовать.

В случае если реоформление активов осуществляется с существенным изменением условий, то признание реоформляемого актива прекращается, а реоформленный актив признается в отчете о финансовом положении как вновь приобретенный.

В случае если реоформление финансовых активов осуществляется без существенного изменения условий, то реоформленный актив отражается по балансовой стоимости реоформляемого финансового актива.

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства прекращается признание первоначального обязательства, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытков.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в коммерческих банках, счетах в Центральном банке Российской Федерации и депозиты «овернайт». Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств, предоставленных банкам.

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в Центральном банке Российской Федерации, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовый актив или финансовое обязательство классифицируются Банком как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий: (1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе, (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Финансовый актив, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, может быть определен как финансовый актив, учитываемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, при первоначальном признании, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Банка, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим источником для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного, инструмента, результаты анализа дисконтированных денежных потоков и моделей цены опционов. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в отчете о совокупной прибыли в том отчетном периоде, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о совокупной прибыли как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым через прибыли или убытки.

Банк классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в соответствующую категорию в момент их приобретения. Производные финансовые активы, классифицированные в данную категорию, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании, переклассификации не подлежат.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам. Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статье «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки». В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то такие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении Банка отдельными статьями как «финансовые активы, переданные без прекращения признания» в соответствии с категориями, из которых они были переданы. Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются по строке «Средства банков». Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа отражается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «РЕПО» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи («обратные РЕПО»), которые фактически обеспечивают Банку доходность кредитора, рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценными бумагами. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении. Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются по строке «Ссуды и средства, предоставленные другим банкам» или «Ссуды, предоставленные клиентам».

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи отражается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «РЕПО» по методу эффективной ставки процента. Ценные бумаги, предоставленные Банком в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в исходной статье отчета о финансовом положении. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы переклассифицируются в отдельную статью отчета о финансовом положении.

Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в финансовой отчетности. В случае если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о совокупной прибыли по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки».

Суды и средства, предоставленные банком. Средства в других банках включают непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, предоставленные Банком банкам-контрагентам (включая Центральный банк Российской Федерации), за исключением:

- размещений «овернайт»;
- тех, в отношении которых у Банка есть намерение их продажи немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, и тех, которые после первоначального признания определяются Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;
- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Средства, размещенные в других банках, отражаются, начиная с момента выдачи (размещения) денежных средств. При первоначальном признании средства в других банках оцениваются по справедливой стоимости. Переклассифицированные финансовые активы из категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» или из категории «имеющиеся в наличии для продажи» подлежат признанию по справедливой стоимости на дату переклассификации. Прибыли или убытки, уже признанные в отчете о совокупной прибыли на момент переклассификации финансовых активов из категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки», не восстанавливаются. В дальнейшем предоставленные кредиты и размещенные депозиты учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резервов под обесценение. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита или размещенного депозита, рассчитанной с учетом сложившихся процентных ставок по аналогичным кредитам и депозитам, действовавшим на дату предоставления кредита или размещения депозита. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью кредита (депозита), возникающая при предоставлении кредитов (размещении депозитов) по процентным ставкам выше или ниже сложившихся ставок, отражается в отчете о совокупной прибыли в момент выдачи такого кредита (размещения депозита) по статье «Доходы (расходы) от активов, размещенных по ставкам выше (ниже) рыночных». Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов (депозитов) корректируется с учетом амортизации данного дохода/(расхода) и процентный доход отражается в отчете о совокупной прибыли с использованием метода эффективной ставки процента.

Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Суды, предоставленные клиентам. Суды, предоставленные клиентам, включают непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- тех, в отношении которых у Банка есть намерение их продажи немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, и тех, которые после первоначального признания определяются Банком как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки;

4 Принципы учетной политики (продолжение)

- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание ссуд, предоставленных клиентам, осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (то есть справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). Переклассифицированные финансовые активы из категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» или из категории «имеющиеся в наличии для продажи» подлежат признанию по справедливой стоимости на дату переклассификации. Прибыли или убытки, уже признанные в отчете о совокупной прибыли на момент переклассификации финансовых активов из категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки», не восстанавливаются.

Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Кредиты, выданные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о совокупной прибыли как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту и соответствующий доход отражается в отчете о совокупной прибыли с использованием метода эффективной ставки процента.

Порядок определения обесценения финансовых активов изложен в разделе «Обесценение финансовых активов».

Ссуды с пересмотренными условиями. По мере возможности, Банк стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечения. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями, чтобы обеспечить выполнение всех критериев и высокую вероятность будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Списание предоставленных ссуд и средств. В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд и средств, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается по строке «прочие доходы» в отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

Основные средства и нематериальные активы. Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и амортизации (для нематериальных активов). Основные средства и нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года за вычетом накопленного износа.

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств и нематериальных активов. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупной прибыли как убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств и нематериальных активов, определяются на основе их балансовой стоимости и включаются в отчет о совокупной прибыли. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупной прибыли в момент их возникновения.

Износ и амортизация. Износ и амортизация начисляются по методу равномерного списания стоимости основных средств и нематериальных активов в течение срока их полезного использования с применением следующих норм амортизации:

- Автотранспорт – 14% в год;
- Мебель – 5-33% в год;
- Офисное и компьютерное оборудование – 14-48% в год; и
- Нематериальные активы – 10-33% в год.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о совокупной прибыли с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Заемные средства. К заемным средствам относятся средства клиентов и средства других банков. Заемные средства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупной прибыли в течение периода заимствования с использованием метода эффективной ставки процента.

Заемные средства, имеющие процентные ставки, отличные от рыночных процентных ставок, оцениваются в момент получения по справедливой стоимости, которая включает в себя будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных заимствований. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью заемных средств на момент получения отражается в отчете о совокупной прибыли как доход от привлечения заемных средств по ставкам ниже рыночных или как расход от привлечения заемных средств по ставкам выше рыночных. Впоследствии балансовая стоимость заемных средств корректируется с учетом амортизации первоначального дохода (расхода) по заемным средствам и соответствующие расходы отражаются как процентные расходы в отчете о совокупной прибыли с использованием метода эффективной ставки процента.

Обязательства кредитного характера. Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включающие аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами и подтвержены такому же кредитному риску, как и кредиты.

Обязательства по выдаче кредитов с процентной ставкой ниже рыночной и финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На конец каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из двух величин: амортизированной суммы первоначального признания и наилучшей оценке затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Под обязательства кредитного характера создаются резервы, если есть вероятность возникновения убытков по таким обязательствам.

Уставный капитал. Уставный капитал отражен по стоимости, скорректированной с учетом инфляции.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в уставный капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Дивиденды. Дивиденды, объявленные после отчетного периода, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетного периода. Если дивиденды объявляются владельцам долевых инструментов после отчетного периода, такие дивиденды на конец отчетного периода в качестве обязательств не признаются. Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Субординированный кредит. Субординированный кредит первоначально признается по справедливой стоимости. Впоследствии субординированный кредит отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупной прибыли по всем процентным инструментам исходя из принципа начисления с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Прочие доходы и расходы признаются на основе метода начисления. Прочие доходы признаются по мере оказания услуг. Прочие расходы признаются в момент их возникновения.

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу начисления в течение периода по мере предоставления или получения услуги.

Комиссии за предоставление кредитов отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Комиссионные доходы за предоставление кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна, отражаются в составе прочих обязательств и впоследствии капитализируются и учитываются при расчете эффективной доходности по кредиту. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будут предоставлены средства, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести к предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в отчете о совокупной прибыли в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению кредита.

По истечении срока действия обязательств по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в отчете о совокупной прибыли на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в отчете о совокупной прибыли, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы по налогу на прибыль в отчете о совокупной прибыли за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за отчетный период с применением действующих в этом периоде ставок налога на прибыль. Расходы по прочим налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на конец отчетного периода.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на конец каждого отчетного периода и снижается в той степени, в какой более не является вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на конец каждого отчетного периода и признаются в той степени, в которой появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств и отложенные налоги относятся к одному и тому же налоговому органу.

Переоценка иностранной валюты. Статьи, включенные в финансовую отчетность Банка, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Банк функционирует («функциональная валюта»). Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления финансовой отчетности.

Операции в иностранной валюте отражаются по установленному Центральным банком Российской Федерации официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю на дату осуществления операции.

Датой операции является дата, на которую впервые констатируется соответствие данной операции критериям признания, предусмотренным МСФО.

Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте по курсу, отличному от официально курса иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Центральным банком Российской Федерации, включается в отчет о совокупной прибыли в доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Центрального банка Российской Федерации на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Центрального банка Российской Федерации на дату принятия их к учету.

31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял:

- 30,4769 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2009 года: 30,2442 рублей за 1 доллар США);
- 40,3331 рублей за 1 евро (31 декабря 2009 года: 43,3883 рублей за 1 евро).

В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

4 Принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты представляют собой финансовые инструменты, удовлетворяющие одновременно следующим требованиям:

- их стоимость меняется в результате изменения базисной переменной при условии, что в случае нефинансовой переменной эта переменная не относится специфически к одной из сторон по договору;
- для их приобретения не требуется первоначальных инвестиций или требуются небольшие первоначальные инвестиции;
- расчеты по ним осуществляются в будущем.

Производные финансовые инструменты, включающие форвардные валютно-обменные контракты, первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Производные финансовые инструменты, чья справедливая стоимость является положительной, взаимозачитываются против производных финансовых инструментов, чья справедливая стоимость является отрицательной, только если существует юридически закрепленное право на взаимозачет.

Производные финансовые инструменты отражаются по статье отчета о финансовом положении «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки», если справедливая стоимость производного финансового инструмента положительная, либо по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки», если справедливая стоимость финансового инструмента отрицательная.

Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой.

Банк не проводит сделок, которые МСБУ 39 определены как сделки хеджирования.

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

Пенсионные обязательства. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления. При увольнении на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками.

Операции со связанными сторонами. Банк проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Банк принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	2010	2009
Наличные средства в кассе	2 245	10 635
Остатки по счетам в Центральном банке Российской Федерации (кроме фонда обязательных резервов)	394 163	632 785
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках - Российской Федерации	239	495
- других стран	650 638	939 229
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 047 285	1 583 144

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют, анализ процентных ставок, а также анализ контрагентов по присвоенным рейтингам представлены в Примечании 20.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе денежных средств и их эквивалентов также отражена сумма начисленных процентов по корреспондентским счетам в размере 133 тыс. рублей (2009 год: 127 тыс. рублей).

6 Финансовые активы и финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

	Примечание	2010	2009
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки			
Корпоративные облигации		1 337 192	1 343 351
Производные финансовые инструменты	21	85 575	74 197
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		1 422 767	1 417 548
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки			
Производные финансовые инструменты	21, 23	94 703	90 997
Итого финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		94 703	90 997

Корпоративные облигации. Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги российских банков и компаний, деноминированные в российских рублях, свободно обращаемые на территории Российской Федерации на организованных рынках ценных бумаг.

6 Финансовые активы и финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)

Ниже представлена таблица, отражающая условия корпоративных облигаций по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Срок погашения		Ставка купона, % годовых		Доходность к погашению/оферте, % годовых	
	Мин.	Макс.	Мин.	Макс.	Мин.	Макс.
Корпоративные облигации	Январь 2011	Апрель 2019	7,10%	16,70%	3,08%	11,48%

Ниже представлена таблица, отражающая условия корпоративных облигаций по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Срок погашения		Ставка купона, % годовых		Доходность к погашению/оферте, % годовых	
	Мин.	Макс.	Мин.	Макс.	Мин.	Макс.
Корпоративные облигации	Июнь 2010	Июнь 2018	7,85%	19,00%	7,84%	15,29%

Информация по производным финансовым инструментам представлена в Примечании 21.

Географический анализ, анализ по структуре валют, а также анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по присвоенным рейтингам представлены в Примечании 20.

7 Ссуды и средства, предоставленные банкам

Все ссуды и средства, предоставленные банкам, являются текущими необесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав ссуд, предоставленных банкам, включен наращенный процентный доход, который составил 28 092 тыс. рублей и 37 059 тыс. рублей, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. депозиты в размере 613 466 тыс. рублей и 1 593 352 тыс. рублей, соответственно, размещены в Материнском Банке, что составляет 8% и 40%, соответственно, ссуд, предоставленных банкам.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Банком были размещены ссуды в 11 и 5 банках на общую сумму 6 546 989 тыс. рублей и 2 079 010 тыс. рублей, соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% величины капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в целях снижения кредитного риска Банк получил гарантии Материнского Банка в отношении некоторых ссуд, предоставленных банкам на сумму 1 310 507 тыс. рублей. (2009 год: 211 709 тыс. рублей) (см. Примечание 23).

Географический анализ, анализ ссуд, предоставленных банкам, по структуре валют, по срокам размещения, анализ процентных ставок и анализ контрагентов по присвоенным рейтингам представлены в Примечании 20.

8 Ссуды, предоставленные клиентам

	2010	2009
Ссуды, предоставленные клиентам	6 557 942	8 520 043
За вычетом резерва под обесценение	-	(53 446)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	6 557 942	8 466 597

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2010	2009
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января (Восстановление)/формирование резерва под обесценение	53 446 (53 446)	15 532 37 914
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря	-	53 446

Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Металлургия	2 744 173	42	2 524 900	30
Энергетика	1 863 937	28	710 389	8
Производство	760 385	12	1 289 325	15
Производство продуктов питания	607 846	9	-	-
Связь	497 014	8	995 247	12
Финансовая деятельность	84 588	1	247 631	3
Торговля	-	-	2 068 096	25
Транспорт	-	-	454 424	5
Издательское дело	-	-	176 585	2
Итого ссуды, предоставленные клиентам	6 557 942	100	8 466 597	100

Ниже представлена информация об обеспечении кредитного портфеля:

	2010	2009
Ссуды, обеспеченные гарантиями	3 763 475	4 761 329
Ссуды, обеспеченные залогом:		
-ценных бумаг	1 285 639	-
-товаров в обороте	655 209	213 926
-недвижимости	194 561	89 358
-имущества	167 886	-
-прав требования по экспортным контрактам	39 807	-
Ссуды без обеспечения	451 365	3 401 984
Итого ссуды, предоставленные клиентам	6 557 942	8 466 597

8 Ссуды, предоставленные клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Банком были предоставлены ссуды 6 и 13 заемщикам (группам заемщиков) на общую сумму 6 442 915 тыс. рублей и 7 652 843 тыс. рублей, соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включен наращенный процентный доход в размере 36 261 тыс. рублей и 18 241 тыс. рублей, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 у Банка не было предоставленных клиентам ссуд, признанных обесцененными (2009 год: 4 403 759 тыс. рублей).

В 2009 году обесцененные ссуды были обеспечены залогом товаром в обороте, оцененным по справедливой стоимости 123 039 тыс. рублей, а также гарантиями Материнского Банка и третьих лиц справедливой стоимостью 3 221 521 тыс. рублей. Индивидуально обесцененные ссуды являлись текущими непросроченными.

Анализ финансовых активов, признанных обесцененными на индивидуальной основе, представлен ниже:

	2010			2009		
	Перво-начальная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость после создания резерва	Перво-начальная балансовая стоимость	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость после создания резерва
Ссуды, предоставленные клиентам, индивидуально обесцененные	-	-	-	4 403 759	(53 446)	4 350 313

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. максимальный кредитный риск Банка по ссудам, предоставленным клиентам, составил 6 557 942 тыс. рублей и 8 466 597 тыс. рублей, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. большая часть выданных ссуд предоставлена компаниям, ведущим свою деятельность в Российской Федерации, что означает наличие значительной концентрации рисков в одном географическом регионе.

Географический анализ и анализ ссуд, предоставленных клиентам, по структуре валют, по срокам погашения, анализ процентных ставок, а также анализ заемщиков по полученному рейтингу представлены в Примечании 20.

9 Основные средства и нематериальные активы

	Примечание	Автотранспорт	Мебель	Офисное и компьютерное оборудование	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года		1 561	6 129	7 315	437	15 442
Первоначальная стоимость/проиндексированная стоимость						
Остаток на начало года		2 428	7 623	15 125	10 152	35 328
Поступления		-	-	1 156	-	1 156
Выбытия		-	-	(40)	-	(40)
Остаток на конец года		2 428	7 623	16 241	10 152	36 444
Накопленный износ и амортизация						
Остаток на начало года		867	1 494	7 810	9 715	19 886
Начисления за год	18	347	1 256	2 649	119	4 371
Выбытия		-	-	(37)	-	(37)
Остаток на конец года		1 214	2 750	10 422	9 834	24 220
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года		1 214	4 873	5 819	318	12 224
Первоначальная стоимость/проиндексированная стоимость						
Остаток на начало года		2 428	7 623	16 241	10 152	36 444
Поступления		-	1 362	2 910	-	4 272
Выбытия		-	(51)	-	-	(51)
Остаток на конец года		2 428	8 934	19 151	10 152	40 665
Накопленный износ и амортизация						
Остаток на начало года		1 214	2 750	10 422	9 834	24 220
Начисления за год	18	347	1 407	2 881	119	4 754
Выбытия		-	(51)	-	-	(51)
Остаток на конец года		1 561	4 106	13 303	9 953	28 923
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года		867	4 828	5 848	199	11 742

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение и информационные системы.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость используемых Банком полностью самортизированных основных средств и нематериальных активов составила 15 285 тыс. рублей и 14 705 тыс. рублей, соответственно.

10 Средства банков

	2010	2009
Текущие срочные кредиты и депозиты банков	13 393 038	12 581 655
Корреспондентские счета	32 150	4 856
Итого средств банков	13 425 188	12 586 511

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав средств банков включен наращенный процентный расход, который составил 13 219 тыс. рублей и 8 588 тыс. рублей, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства банков включают 12 622 470 тыс. рублей и 11 036 083 тыс. рублей, соответственно, полученных от Материнского Банка (см. Примечание 23), что составляет 94% и 88%, соответственно, средств банков.

Географический анализ и анализ средств банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 20.

11 Средства клиентов

	2010	2009
Юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	249 084	406 433
- Срочные депозиты	40 051	-
Итого средств клиентов	289 135	406 433

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Транспорт	111 669	39	144 083	35
Финансовая деятельность	86 682	30	71 952	18
Энергетика	50 049	17	64 861	16
Информационные системы	11 729	4	4 535	1
Металлургия	6 492	2	2 778	1
Торговля	5 037	2	88 489	22
Машиностроение	3 642	1	3 633	1
Прочее	13 835	5	26 102	6
Итого средств клиентов	289 135	100	406 433	100

Географический анализ и анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 20.

12 Прочие активы и прочие обязательства

	2010	2009
Прочие финансовые активы		
Средства на биржах	154 724	114 529
Предоплаты и прочие дебиторы	12 592	16 988
За вычетом резерва под обесценение	(177)	(111)
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата по налогу на прибыль	32 930	-
Итого прочие активы	200 069	131 406
Прочие финансовые обязательства		
Премии к выплате	37 852	42 102
Прочие нефинансовые обязательства		
Доходы будущих периодов	584	3 861
Обязательства по уплате налогов, кроме налога на прибыль	667	289
Обязательства по уплате налога на прибыль	-	630
Прочие обязательства	2 360	3 984
Итого прочие обязательства	41 463	50 866

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих активов:

	2010	2009
Резерв под обесценение прочих активов на 1 января	111	-
Формирование резерва под обесценение	66	111
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря	177	111

13 Субординированный кредит

В мае 2006 года Банк привлек субординированный кредит от Материнского Банка на сумму 20 миллионов долларов США и сроком погашения не позднее мая 2013 года. Процентная ставка по субординированному кредиту определена в размере LIBOR (для депозитов в долларах США на срок в шесть месяцев) +1,5 процентных пункта, что на 31 декабря 2010 года составляло 1,94% (2009 год: 2,02%).

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

14 Уставный капитал

Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал включает следующие компоненты:

	2010			2009		
	Количество акций (штук)	Номинал	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций (штук)	Номинал	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	111 618	1 116 180	1 153 089	111 618	1 116 180	1 153 089
Итого уставный капитал	111 618	1 116 180	1 153 089	111 618	1 116 180	1 153 089

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тыс. рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

15 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ. Неподлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный фонд создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим его создание на указанные цели в размере не менее 15% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка в соответствии с РСБУ. Размер ежегодных отчислений в резервный фонд составляет 5% чистой прибыли Банка в соответствии с РСБУ, до достижения им минимально установленного уровня. Резервный фонд Банка в соответствии с РСБУ составил на 31 декабря 2010 и 2009 гг. 48 282 тыс. рублей и 22 352 тыс. рублей, соответственно.

16 Процентные доходы и расходы

	2010	2009
Процентные доходы		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости		
- процентные доходы по необесцененным активам	455 285	465 512
- процентные доходы по обесцененным активам	107 831	216 158
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	146 817	37 869
Итого процентных доходов	709 933	719 539
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	391 692	489 448
Проценты по ссудам, предоставленным банкам	171 424	192 222
Итого процентных доходов по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	563 116	681 670
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	155 079	399 684
Итого процентных расходов	155 079	399 684
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости включают		
Проценты по средствам банков	130 556	377 506
Проценты по субординированному займу	12 726	21 174
Проценты по средствам клиентов	11 797	1 004
Итого процентных расходов по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	155 079	399 684
Чистые процентные доходы до формирования резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	554 854	319 855

17 Комиссионные доходы и расходы

	2010	2009
Комиссионные доходы		
Комиссии по открытым аккредитивам	23 938	23 215
Комиссии по кредитным операциям	17 995	45 678
Комиссии за валютный контроль	12 472	6 071
Комиссии по расчетным операциям	5 108	4 199
Прочее	-	429
Итого комиссионных доходов	59 513	79 592
Комиссионные расходы		
Комиссии по полученным гарантиям	44 513	58 470
Комиссии по расчетным операциям	2 263	3 947
Прочее	2 116	705
Итого комиссионных расходов	48 892	63 122

18 Операционные расходы

	Примечание	2010	2009
Заработная плата и премии		162 456	155 585
Профессиональные услуги		24 330	24 361
Аренда		15 119	20 443
Ремонт и обслуживание основных средств		12 893	8 223
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		10 768	10 139
Единый социальный налог		7 246	10 071
Представительские и командировочные расходы		7 201	7 643
Связь		6 894	7 181
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	9	4 754	4 371
Страхование		2 633	2 731
Безопасность		232	1 166
Прочее		4 630	3 925
Итого операционных расходов		259 156	255 839

19 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2010	2009
Текущие расходы по налогу на прибыль	61 335	66 814
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	17 276	7 936
Расходы по налогу на прибыль за год	78 611	74 750

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Банка за 2010 и 2009 гг., составляет 20% (2009 год: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических расходов по налогу на прибыль с фактическими расходами по налогообложению.

	2010	2009
Прибыль до налогообложения	322 455	326 058
Теоретические налоговые расходы по установленной ставке 20%	64 492	65 212
Поправки на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	14 119	9 533
- Прочие невременные разницы	-	5
Расходы по налогу на прибыль за год	78 611	74 750

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств, определенной в целях составления финансовой отчетности, и в целях расчета налога на прибыль.

19 Налог на прибыль (продолжение)

	2009	Изменение	2010
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Влияние расчета амортизированной стоимости ссуд, предоставленных клиентам	22 965	(20 713)	2 252
Влияние наращенных расходов и финансового результата от срочных сделок	6 680	3 409	10 089
Общая сумма отложенного налогового актива	29 645	(17 304)	12 341
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Основные средства и нематериальные активы	(368)	15	(353)
Прочее	(37)	13	(24)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(405)	28	(377)
Итого чистые требования по отложенному налогу на прибыль	29 240	(17 276)	11 964

Чистые требования по отложенному налогу на прибыль представляют собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих доходов и отражается в отчете о финансовом положении. Требование по отложенному налогу на прибыль, возникшее в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы.

20 Управление финансовыми рисками

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают финансовые риски (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционные и правовые риски.

Деятельность Банка по управлению рисками связана с выявлением, измерением и контролем вышеуказанных рисков, принятием управленческих решений по их избежанию или минимизации.

Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору.

Банк контролирует уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков.

В Банке функционирует Кредитный комитет, который принимает решения по операциям, несущим кредитный риск.

Кредитные структурные подразделения Банка осуществляют мониторинг уровня кредитного риска путем анализа рыночной информации, финансовых показателей и деятельности контрагентов и информируют Кредитный комитет о результатах мониторинга.

Управление кредитным риском осуществляется также путем установления и закрепления требований к заемщику по обеспечению кредитного обязательства, оценке предмета залога, страхованию предмета залога, порядку обращения взыскания на предмет залога.

Текущий оперативный контроль за соблюдением полномочий и лимитов кредитования осуществляется Управлением кредитного администрирования и документарных операций.

Последующий контроль за операциями по кредитованию клиентов осуществляется Службой внутреннего контроля при проведении внутренних аудиторских проверок в соответствии с планом проверок, утвержденным Наблюдательным Советом Банка.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**Максимальный кредитный риск**

Подверженность Банка максимальному кредитному риску сильно зависит от индивидуальных рисков заемщиков и рисков, присущих состоянию рыночной экономики.

Таблица, представленная ниже, показывает максимальный кредитный риск, которому подвержен Банк по финансовым активам и условным обязательствам кредитного характера. Для финансовых активов максимальный кредитный риск соответствует текущей стоимости актива до учета влияния любых взаимозачетов или принятого обеспечения. Для обязательств кредитного характера максимальный кредитный риск соответствует максимальной сумме, которую Банк будет обязан заплатить в случае их востребованности контрагентами по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Максимальный кредитный риск	Обеспечение	Чистый кредитный риск после учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом наличных средств в кассе	1 045 040	-	1 045 040
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	121 010	-	121 010
Ссуды и средства, предоставленные банкам	7 311 477	1 310 507	6 000 970
Ссуды, предоставленные клиентам	6 557 942	6 106 577	451 365
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 422 767	-	1 422 767
Прочие финансовые активы	154 724	-	154 724
Обязательства кредитного характера	2 798 413	-	2 798 413

Ниже представлен анализ максимального кредитного риска активов и обязательств кредитного характера Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Максимальный кредитный риск	Обеспечение	Чистый кредитный риск после учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом наличных средств в кассе	1 572 509	-	1 572 509
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	112 915	-	112 915
Ссуды и средства, предоставленные банкам	3 967 002	211 709	3 755 293
Ссуды, предоставленные клиентам	8 466 597	5 064 613	3 401 984
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 417 548	-	1 417 548
Прочие финансовые активы	114 529	-	114 529
Обязательства кредитного характера	1 037 042	333 967	703 075

Финансовые активы оцениваются исходя из текущего рейтинга, присвоенного ведущими международными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг AAA. Имеющими инвестиционный рейтинг считаются активы с рейтингом от AAA до ВВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ считаются спекулятивными.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Таблица, представленная ниже, раскрывает группировку текущих непросроченных и необесцененных финансовых активов и обязательств кредитного характера Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	AAA/AA	A	BBB	<BBB	Рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и эквиваленты за вычетом наличных средств в кассе	36 108	614 530	18	-	394 384	1 045 040
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	121 010	-	-	121 010
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	613 466	1 819 274	2 267 505	2 611 232	7 311 477
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	581 602	5 976 340	6 557 942
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	52 462	1 065 803	291 577	12 925	1 422 767
Обязательства кредитного характера	-	2 000 000	-	798 413	-	2 798 413

Ниже представлен анализ необесцененных финансовых активов и обязательств кредитного характера по присвоенным рейтингам на 31 декабря 2009 года:

	AAA/AA	A	BBB	<BBB	Рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства и эквиваленты за вычетом наличных средств в кассе	330 414	608 815	176	318	632 786	1 572 509
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	112 915	-	-	112 915
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	1 593 352	590 265	1 783 385	-	3 967 002
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	1 449 671	2 666 613	4 116 284
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	57 290	975 020	385 238	-	1 417 548
Обязательства кредитного характера	-	-	-	975 273	61 769	1 037 042

Банк проводит большую часть сделок с контрагентами, не имеющими кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Банк разработал внутренние модели, сопоставимые с рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами, с целью определения рейтинга контрагентов.

Банком разработана методология оценки финансового состояния корпоративных заемщиков. Данная методология позволяет рассчитывать и присваивать/подтверждать рейтинг заемщика и рейтинг обеспечения по займу. Эта система основывается на модели количественной оценки в зависимости от ключевых показателей эффективности заемщика и допускает возможность незначительной экспертной поправки в случае недостаточной объективности сравнительного анализа. Данный метод позволяет присваивать рейтинги на основании следующих групп критериев: рыночные показатели заемщика, деловая репутация, кредитная история, прозрачность и достоверность информации, информация о деятельности и бизнес-среде, в которой ведется деятельность, взаимоотношения между Банком и заемщиком, финансовое положение заемщика, виды деятельности и предоставленное обеспечение. Самыми важными критериями являются финансовое положение и экономическая деятельность. Следовательно, модель количественной оценки позволяет произвести общую оценку заемщика и кредита.

Банк разработал модель количественной оценки заемщика для оценки и принятия решений по займам для предприятий малого и среднего бизнеса. Модель оценки разработана для стандартных кредитных продуктов и включает ключевые показатели производительности: финансовое положение, отношения с заемщиком, качество управления, целевое использование, местоположение, кредитную историю, обеспечение кредита и т.д.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Количественная оценка на основании параметров заемщика является одним из основных факторов для процесса принятия решения о предоставлении кредита.

Банк применяет внутренние методологии в отношении отдельных ссуд, предоставляемых корпоративным клиентам. Методология количественной оценки специально создана для определенных продуктов и применяется на различных стадиях жизненного цикла кредита. В результате невозможно произвести количественное сравнение различных продуктов, которое бы соответствовало непогашенной задолженности по ссудам, предоставленным клиентам, в отдельном отчете о финансовом положении. В связи с этим более подробная информация не предоставляется.

Финансовые активы, кроме ссуд, предоставленных клиентам, классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, and Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

В следующей таблице представлен анализ непросроченных и необесцененных ссуд корпоративным клиентам, классифицированных по трем категориям согласно внутренним рейтингам, присвоенным заемщикам:

- в состав «Ссуд высшего качества» с низким кредитным риском входят ссуды, не имеющие статуса просроченных, предоставленные заемщикам, имеющим безупречную кредитную историю в Банке и у других кредиторов; которые достоверно являются прибыльными и хорошо работающими предприятиями, не имеющими признаков ухудшения финансовой стабильности;
- в состав «Ссуд среднего качества» с умеренным кредитным риском входят ссуды, не имеющие статуса просроченных, предоставленные заемщикам, имеющим хорошую кредитную историю в Банке и у других кредиторов, которые допускали незначительные нарушения кредитной дисциплины в прошлом; которые достоверно являлись хорошо работающими предприятиями в прошлом, но имеют средние финансовые показатели в настоящий момент.

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Ссуды высшего качества	4 857 720	1 440 860
Ссуды среднего качества	1 118 620	1 225 753
Итого	5 976 340	2 666 613

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении ссуд, предоставленных клиентам, и межбанковских депозитов. Кредитный риск в отношении ссуд, предоставленных клиентам, сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по ссудам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Россия	Франция	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	396 647	614 530	36 108	1 047 285
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	121 010	-	-	121 010
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 370 305	52 462	-	1 422 767
Ссуды и средства, предоставленные банкам	6 698 011	613 466	-	7 311 477
Ссуды, предоставленные клиентам	6 557 942	-	-	6 557 942
Прочие финансовые активы	166 659	112	368	167 139
Итого финансовые активы	15 310 574	1 280 570	36 476	16 627 620
Основные средства и нематериальные активы	11 742	-	-	11 742
Требования по отложенному налогу на прибыль	11 964	-	-	11 964
Прочие нефинансовые активы	32 930	-	-	32 930
Итого нефинансовые активы	56 636	-	-	56 636
Итого активы	15 367 210	1 280 570	36 476	16 684 256
Обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	23 119	71 584	-	94 703
Средства банков	802 718	12 622 470	-	13 425 188
Средства клиентов	276 654	1 608	10 873	289 135
Субординированный кредит	-	609 538	-	609 538
Прочие финансовые обязательства	37 852	-	-	37 852
Итого финансовые обязательства	1 140 343	13 305 200	10 873	14 456 416
Прочие нефинансовые обязательства	3 611	-	-	3 611
Итого нефинансовые обязательства	3 611	-	-	3 611
Итого обязательства	1 143 954	13 305 200	10 873	14 460 027
Чистая балансовая позиция	14 223 256	(12 024 630)	25 603	2 224 229
Внебалансовые обязательства кредитного характера	798 413	2 000 000	-	2 798 413

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	Россия	Франция	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	643 915	608 815	330 414	1 583 144
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	112 915	-	-	112 915
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 360 258	57 290	-	1 417 548
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2 373 650	1 593 352	-	3 967 002
Ссуды, предоставленные клиентам	5 855 709	-	2 610 888	8 466 597
Прочие финансовые активы	129 933	677	796	131 406
Итого финансовые активы	10 476 380	2 260 134	2 942 098	15 678 612
Основные средства и нематериальные активы	12 224	-	-	12 224
Требования по отложенному налогу на прибыль	29 240	-	-	29 240
Итого нефинансовые активы	41 464	-	-	41 464
Итого активы	10 517 844	2 260 134	2 942 098	15 720 076
Обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	29 566	61 431	-	90 997
Средства банков	1 550 427	11 036 084	-	12 586 511
Средства клиентов	393 996	2 055	10 382	406 433
Субординированный кредит	-	604 884	-	604 884
Прочие финансовые обязательства	42 102	-	-	42 102
Итого финансовые обязательства	2 016 091	11 704 454	10 382	13 730 927
Прочие нефинансовые обязательства	8 444	-	320	8 764
Итого нефинансовые обязательства	8 444	-	320	8 764
Итого обязательства	2 024 535	11 704 454	10 702	13 739 691
Чистая балансовая позиция	8 493 309	(9 444 320)	2 931 396	1 980 385
Внебалансовые обязательства кредитного характера	1 037 042	-	-	1 037 042

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

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным операциям, операциям на денежном рынке и долговым инструментам. Комитет по управлению активами и пассивами Банка управляет рыночным риском путем установления лимитов открытой позиции в отношении отдельных финансовых инструментов, лимитов максимальных убытков («стоп-лосс»), структурных лимитов. Также в целях контроля рыночных рисков Банк использует методологию «Value-at-Risk». Методология оценки стоимости под риском (Value-at-Risk method) используется для количественной оценки риска по каждому виду операций Управления Казначейство. Стоимость под риском (Стоимость, подверженная риску, или СПР) определяется как максимальный потенциальный убыток в течение определенного периода времени (одного дня), оцениваемый на основе предположений относительно колебаний рыночных цен при заданной вероятности (99%). Этот статистический метод позволяет сравнивать рыночные риски различных портфелей и устанавливать лимит величины СПР для различных видов проводимых операций. Отдел контроля рыночных рисков на ежедневной основе контролирует соблюдение лимитов, информирует руководство и бизнес-подразделения Банка об их использовании.

Фондовый риск

Фондовый риск – риск возникновения потерь из-за неблагоприятных изменений на рынке ценных бумаг, включая: изменения рыночной стоимости ценных бумаг; изменения во взаимоотношении цен на различные ценные бумаги или индексы ценных бумаг; изменения в размере выплат дивидендов.

Управление фондовым риском осуществляется Банком при помощи системы лимитов, ограничивающей объемы операций Банка на фондовом рынке. Банк чрезвычайно консервативен в своих операциях с ценными бумагами и осуществляет операции только с ценными бумагами ведущих эмитентов.

Валютный риск

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний курсов различных валют на его финансовое положение и потоки денежных средств.

Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года. Активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разрезе основных валют. Валютные производные финансовые инструменты обычно используются для минимизации риска Банка в случае изменения обменных курсов.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года позиция Банка в отношении иностранной валюты составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	396 050	646 565	4 670	1 047 285
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	121 010	-	-	121 010
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 422 767	-	-	1 422 767
Ссуды и средства, предоставленные банкам	5 174 021	2 137 456	-	7 311 477
Ссуды, предоставленные клиентам	760 385	5 797 557	-	6 557 942
Прочие финансовые активы	43 405	83 328	40 406	167 139
Итого финансовые активы	7 917 638	8 664 906	45 076	16 627 620
Нефинансовые активы				
Основные средства и нематериальные активы	11 742	-	-	11 742
Требования по отложенному налогу на прибыль	11 964	-	-	11 964
Прочие нефинансовые активы	32 930	-	-	32 930
Итого нефинансовые активы	56 636	-	-	56 636
Итого активы	7 974 274	8 664 906	45 076	16 684 256
Обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	94 703	-	-	94 703
Средства банков	1 034 868	12 349 987	40 333	13 425 188
Средства клиентов	161 754	122 776	4 605	289 135
Субординированный кредит	-	609 538	-	609 538
Прочие финансовые обязательства	37 852	-	-	37 852
Итого финансовые обязательства	1 329 177	13 082 301	44 938	14 456 416
Нефинансовые обязательства				
Прочие нефинансовые обязательства	1 575	2 023	13	3 611
Итого нефинансовые обязательства	1 575	2 023	13	3 611
Итого обязательства	1 330 752	13 084 324	44 951	14 460 027
Чистая балансовая позиция	6 643 522	(4 419 418)	125	2 224 229

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года позиция Банка в отношении иностранной валюты составила:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	643 321	936 080	3 743	1 583 144
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	112 915	-	-	112 915
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 417 548	-	-	1 417 548
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2 361 755	1 605 247	-	3 967 002
Ссуды, предоставленные клиентам	-	8 466 597	-	8 466 597
Прочие финансовые активы	36 104	51 763	43 539	131 406
Итого финансовые активы	4 571 643	11 059 687	47 282	15 678 612
Основные средства и нематериальные активы	12 224	-	-	12 224
Требования по отложенному налогу на прибыль	29 240	-	-	29 240
Итого нефинансовые активы	41 464	-	-	41 464
Итого активы	4 613 107	11 059 687	47 282	15 720 076
Обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	90 997	-	-	90 997
Средства банков	1 555 283	10 987 840	43 388	12 586 511
Средства клиентов	211 156	193 089	2 188	406 433
Субординированный кредит	-	604 884	-	604 884
Прочие финансовые обязательства	42 102	-	-	42 102
Итого финансовые обязательства	1 899 538	11 785 813	45 576	13 730 927
Прочие нефинансовые обязательства	1 779	6 959	26	8 764
Итого нефинансовые обязательства	1 779	6 959	26	8 764
Итого обязательства	1 901 317	11 792 772	45 602	13 739 691
Чистая балансовая позиция	2 711 790	(733 085)	1 680	1 980 385

Банк предоставлял кредиты в иностранной валюте. В зависимости от денежных потоков, получаемых заемщиком, рост курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	2010
	Воздействие на чистую прибыль и капитал
Укрепление доллара на 20%	(30)
Ослабление доллара на 20%	30
Укрепление евро на 20%	20
Ослабление евро на 20%	(20)

Изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	2009
	Воздействие на чистую прибыль и капитал
Укрепление доллара на 20%	(35 169)
Ослабление доллара на 20%	35 169
Укрепление евро на 20%	270
Ослабление евро на 20%	(270)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Банка.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, при наступлении срока погашения депозитов, выдаче кредитов, производением выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Банк пользуется возможностью привлечения дополнительных денежных средств и иных ресурсов от единственного учредителя Natixis (Франция). В этой связи риск ликвидности не является для Банка существенным.

Комитет по управлению активами и пассивами разрабатывает и проводит политику управления ликвидностью, следит за обеспечением эффективного управления ликвидностью.

Управление Казначейство и Отдел оформления операций Управления Казначейство контролируют ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводят стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по всем финансовым обязательствам. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2010 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	6 852 493	1 900 520	815 643	3 965 822	-	13 534 478
Средства клиентов	249 084	40 330	-	-	-	289 414
Субординированный кредит	-	5 954	6 053	625 985	-	637 992
Поставочные форвардные контракты	8 995 993	5 608 138	-	-	-	14 604 131
Обязательства кредитного характера	2 798 413	-	-	-	-	2 798 413

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности на 31 декабря 2009 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	3 042 382	4 080 101	2 966 237	2 586 015	-	12 674 735
Средства клиентов	406 433	-	-	-	-	406 433
Субординированный кредит	1 051	5 086	18 613	621 836	-	646 586
Поставочные форвардные контракты	5 680 964	1 529 436	-	-	-	7 210 400
Обязательства кредитного характера	1 037 042	-	-	-	-	1 037 042

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков.

Банк подвержен процентному риску, в основном, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Для управления процентным риском Комитет по управлению активами и пассивами Банка проводит периодическую оценку влияния конъюнктуры рынка на финансовый результат Банка. Политика Банка в отношении процентных ставок анализируется и утверждается Комитетом по управлению активами и пассивами Банка.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности Банка на 31 декабря 2010 года. Финансовые активы и обязательства Банка отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопреде- ленным сроком /непроцент- ные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	650 637	-	-	-	-	396 648	1 047 285
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	121 010	121 010
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 337 192	-	-	-	-	85 575	1 422 767
Ссуды и средства, предоставленные банкам	4 580 647	2 730 830	-	-	-	-	7 311 477
Ссуды, предоставленные клиентам	1 973 455	4 584 487	-	-	-	-	6 557 942
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	167 139	167 139
Итого финансовые активы	8 541 931	7 315 317	-	-	-	770 372	16 627 620
Обязательства							
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	-	94 703	94 703
Средства банков	7 938 731	5 486 457	-	-	-	-	13 425 188
Средства клиентов	249 084	40 051	-	-	-	-	289 135
Субординированный кредит	-	609 538	-	-	-	-	609 538
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	37 852	37 852
Итого финансовые обязательства	8 187 815	6 136 046	-	-	-	132 555	14 456 416
Разница между финансовыми активами и обязательствами	354 116	1 179 271	-	-	-	637 817	2 171 204
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	354 116	1 533 387	1 533 387	1 533 387	1 533 387	2 171 204	

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2009 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопре- деленным сроком /непроцент- ные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	939 229	-	-	-	643 915	1 583 144
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	112 915	112 915
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 343 351	-	-	-	74 197	1 417 548
Ссуды и средства, предоставленные банкам	3 135 765	831 237	-	-	-	3 967 002
Ссуды, предоставленные клиентам	6 309 727	2 119 193	37 677	-	-	8 466 597
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	131 406	131 406
Итого активы	11 728 072	2 950 430	37 677	-	962 433	15 678 612
Обязательства						
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	90 997	90 997
Средства банков	8 292 100	4 294 411	-	-	-	12 586 511
Средства клиентов	406 433	-	-	-	-	406 433
Субординированный кредит	-	604 884	-	-	-	604 884
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	42 102	42 102
Итого обязательства	8 698 533	4 899 295	-	-	133 099	13 730 927
Разница между финансовыми активами и обязательствами	3 029 539	(1 948 865)	37 677	-	829 334	1 947 685
Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом	3 029 539	1 080 674	1 118 351	1 118 351	1 947 685	

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение чистой прибыли и капитала в результате возможных изменений в действующих процентных ставках, используемых на отчетную дату, притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Увеличение процентной ставки на 200 базисных пунктов	Уменьшение процентной ставки на 200 базисных пунктов	Увеличение процентной ставки на 200 базисных пунктов	Уменьшение процентной ставки на 200 базисных пунктов
Денежные средства и их эквиваленты	10 408	(10 408)	15 036	(15 036)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	20 898	(20 898)	21 494	(21 494)
Ссуды и средства, предоставленные банкам	116 534	(116 534)	63 472	(63 472)
Ссуды, предоставленные клиентам	104 347	(104 347)	135 466	(135 466)
Средства банков	(214 077)	214 077	(201 384)	201 384
Субординированный кредит	(9 753)	9 753	(9 678)	9 678
Итого воздействие на чистую прибыль и капитал	28 357	(28 357)	24 406	(24 406)

В таблице ниже приведен анализ эффективных средних процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для начисления процентных доходов и расходов по соответствующим категориям активов/обязательств.

	2010			2009		
	Доллары США	Рубли	Евро	Доллары США	Рубли	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	0,2%	-	0,6%	0,1%	-	0,4%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	12,9%	-	-	11,8%	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам	0,8%	3,4%	-	0,5%	8,1%	-
Ссуды, предоставленные клиентам	5,0%	12,5%	-	4,7%	-	-
Обязательства						
Средства банков	0,7%	3,4%	0,6%	0,8%	16,2%	0,4%
Средства клиентов						
-текущие/расчетные счета	0%	0%	0%	0%	0%	0%
-срочные депозиты	-	3,4%	-	-	-	-
Субординированный кредит	1,9%	-	-	2,0%	-	-

Операционный риск. Операционный риск – это риск убытков, возникающих в результате отсутствия или недостаточной эффективности системы внутреннего контроля, ошибок сотрудников или сбоев в программном обеспечении. В Банке действует Комитет по управлению операционным риском. Уполномоченными сотрудниками Банка на ежедневной основе ведется учет, анализ и прогнозирование событий операционного риска, разрабатываются и внедряются меры по его минимизации.

Правовой риск. Возникновение правового риска может быть обусловлено как внешними, так и внутренними факторами. К внешним факторам, в частности, относятся несовершенство правовой системы, нарушения клиентами и контрагентами Банка законодательства, а также условий заключенных договоров. К внутренним факторам относятся несоблюдение Банком законодательства Российской Федерации, несоответствие внутренних документов Банка законодательству Российской Федерации, недостаточная проработка Банком правовых аспектов при разработке и внедрении новых технологий и условий проведения банковских операций и других сделок.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управлению правовым риском в Банке уделяется повышенное внимание:

- при ведении банковских операций и сделок строго соблюдаются положения внутренних документов Банка и требования законодательства Российской Федерации;
- постоянно отслеживаются изменения законодательства Российской Федерации и своевременно принимаются меры по недопущению нарушения Банком действующего законодательства, в том числе путем внесения соответствующих изменений и дополнений во внутрибанковские нормативные документы;
- осуществляется оценка правового риска по основным направлениям деятельности Банка.

Юридическим Управлением Банка и Службой внутреннего контроля осуществляется контроль за соответствием документации, которой оформляются банковские операции и другие сделки, законодательству Российской Федерации.

21 Условные обязательства и форвардные сделки

Судебные разбирательства. На момент составления отчетности у Банка не было судебных разбирательств. Руководству Банка также не известно о намерениях какого-либо из клиентов подать иск в судебные органы. Соответственно, руководство Банка не сформировало резерв на покрытие убытков возможным судебным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Наличие в российском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Банка могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Операционная среда. Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в России в целом улучшилась, ее экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся стран, в том числе наличие валютного контроля и ограничений на конвертацию валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжение правительством структурных реформ.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в России по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление развития России во многом зависит от эффективности принимаемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

Продолжающийся мировой кризис ликвидности. Мировой финансовый кризис, начавшийся осенью 2007 года и усилившийся с августа 2008 года, привел к тому, что ситуация на финансовых рынках – как в России, так и в мире – характеризуется значительной нестабильностью и нехваткой ликвидности. Одним из следствий этого явилось усиление негативных ожиданий в отношении финансовой устойчивости контрагентов и стабильности финансовых рынков в целом. Многие кредитные учреждения и институциональные инвесторы снизили объем предоставляемого заемщикам финансирования, что привело к значительному снижению ликвидности в мировой финансовой системе.

21 Условные обязательства и форвардные сделки (продолжение)

Нестабильность на мировых финансовых рынках оказала значительное воздействие на экономику России, приведя к сокращению ВВП, значительному снижению котировок ценных бумаг и существенному оттоку капитала. Кроме того, Россия столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., составил соответственно 8,8% и 8,8%). В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2008-2010 гг. были подвержены значительным колебаниям. Правительством России инициировано принятие пакета нормативно-правовых актов, направленных на восстановление доверия инвесторов, обеспечение ликвидности и роста экономики страны. Вместе с тем, на настоящий момент эффективность этих мер остается неясной.

Хотя многие страны, в т.ч. Россия, в последнее время заявляют об улучшении ситуации на финансовых рынках, сохраняется возможность дальнейшего усиления кризиса, что может потребовать дополнительных мер государственной поддержки экономики. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики России, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Банка, а также в целом на хозяйственной деятельности Банка, результатах его деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Несмотря на принятые правительством России стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности банков и предприятий России, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Банка и его контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Банка, результатах и перспективах развития его деятельности.

Такие факторы, как рост безработицы в России, снижение ликвидности и прибыли предприятий, а также увеличение числа дефолтов предприятий и физических лиц по обязательствам, оказывают негативное влияние на способность заемщиков обеспечить погашение задолженности перед Банком. Кроме того, изменение экономической ситуации привело к падению стоимости активов, предоставленных в качестве обеспечения по займам и иным обязательствам. В соответствии с имеющейся информацией, руководство провело оценку обесценения с учетом прогнозной величины будущих потоков денежных средств.

Руководство не имеет возможности достоверно оценить, может ли произойти дальнейшее снижение ликвидности на финансовых рынках и рост волатильности на валютных и фондовых рынках, и какое влияние на финансовое положение Банка они могут оказать. По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Банка и дальнейшего развития бизнеса.

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

	2009
Менее 1 года	1 915
От 1 до 5 лет	-
Итого обязательств по операционной аренде	1 915

21 Условные обязательства и форвардные сделки (продолжение)

Обязательства кредитного характера. В любой момент у Банка могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Такие обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, а также овердрафта. Банк также открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своими клиентами перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств Банка.

	2010	2009
Неиспользованные кредитные линии	-	61 769
Лимит овердрафта	2 000 000	-
Импортные аккредитивы	798 413	975 273
Итого обязательств кредитного характера	2 798 413	1 037 042

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

Многие из указанных обязательств могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого обязательства, указанные выше, не всегда представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Банка не имеется полученных гарантий от Материнского Банка в целях снижения риска, связанного с условными обязательствами кредитного характера (2009 год: 333 967тыс. рублей) (см. Примечание 23).

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга.

Руководство Банка не создавало резервов под обязательства кредитного характера.

21 Условные обязательства и форвардные сделки (продолжение)

Производные финансовые инструменты: форвардные сделки. Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости форвардных сделок. В данной таблице отражена общая позиция до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, включающая контракты с датой валютирования после 31 декабря 2010 года. Эти сделки были заключены с января по декабрь 2010 года и являются краткосрочными.

	Контракты с иностранными контрагентами			Контракты с российскими контрагентами		
	Контрактная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость	Контрактная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
Форвардные сделки						
Иностранная валюта						
- покупка иностранной валюты	4 287 263	(71 584)	3 397	5 592 949	(20 240)	5 357
- продажа иностранной валюты	2 218 070	-	49 065	3 233 660	(2 879)	27 756
Итого	6 505 333	(71 584)	52 462	8 826 609	(23 119)	33 113

В связи с этими операциями Банк отразил чистый убыток в сумме 9 128 тыс. рублей по строке «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой».

Позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года представлена в таблице ниже:

	Контракты с иностранными контрагентами			Контракты с российскими контрагентами		
	Контрактная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость	Контрактная сумма	Отрицательная справедливая стоимость	Положительная справедливая стоимость
Форвардные сделки						
Иностранная валюта						
- покупка иностранной валюты	2 450 409	(43 746)	40 052	1 507 870	(20 043)	12 070
- продажа иностранной валюты	2 648 450	(17 685)	17 238	598 750	(9 523)	4 837
Итого	5 098 859	(61 431)	57 290	2 106 620	(29 566)	16 907

В связи с этими операциями Банк отразил чистый убыток в сумме 16 800 тыс. рублей по строке «Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой».

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

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы и финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (включая производные финансовые инструменты) учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котировочных рыночных цен.

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

Ссуды и средства, предоставленные банкам и ссуды, предоставленные клиентам

По мнению Банка, справедливая стоимость ссуд и средств, предоставленных банкам и ссуд, предоставленным клиентам на конец отчетного периода 31 декабря 2010 и 2009 гг. незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

По мнению Банка, справедливая стоимость средств банков, средств клиентов и субординированного кредита на конец отчетного периода 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и применяемых методах оценки финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2010 года:

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 337 192	85 575	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	94 703	-

Далее представлена информация о справедливой стоимости и применяемых методах оценки финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2009 года:

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 343 351	74 197	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	90 997	-

23 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции с Материнским Банком и руководителями. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., осуществленные со связанными сторонами:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Материнский Банк	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Материнский Банк	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Корреспондентские счета банков и депозиты «овернайт»	614 530	1 047 285	608 815	1 583 144
Ссуды и средства, предоставленные банкам	613 466	7 311 477	1 593 352	3 967 002
Средства банков				
-Корреспондентские счета	32 150	32 150	4 856	4 856
-Срочные депозиты банков	12 590 320	13 393 038	11 031 227	12 581 655
Требования по форвардным контрактам	52 462	85 575	57 289	74 197
Обязательства по форвардным контрактам	71 584	94 703	61 431	90 997
Прочие обязательства	303	41 463	785	50 866
Субординированный кредит	609 538	609 538	604 884	604 884
Лимит овердрафта, предоставленный	2 000 000	2 000 000	-	-

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года от Материнского Банка были получены гарантии в связи с ссудными операциями на общую сумму 5 180 707 тыс. рублей и 4 998 008 тыс. рублей соответственно.

В 2010 году сумма вознаграждения членов Правления Банка, включая отчисления на уплату единого социального налога и единовременные выплаты, составила 57 788 тыс. рублей (2009 год: 56 712 тыс. рублей).

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года		Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	
	Материнский Банк	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Материнский Банк	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	10 718	709 933	28 624	719 539
Процентные расходы	98 881	155 079	189 470	399 684
Комиссии по гарантиям уплаченные	35 632	44 513	40 574	58 470
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	27 780	152 487	464 210	236 235

В 2010 году сумма вознаграждения членов Правления Банка, включая отчисления на уплату единого социального налога и единовременные выплаты, составила 57 788 тыс. рублей (2009 год: 56 712 тыс. рублей).

24 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации и (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Заместителем Председателя Правления и Заместителем Главного бухгалтера Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В течение 2010 и 2009 гг. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

Общая политика Банка в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2009 годом.