



БНП Париба Банк

**Финансовая отчетность в соответствии с
международными стандартами финансовой
отчетности и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2010 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупном доходе.....	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	17
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	18
6	Новые учетные положения	21
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	24
8	Средства в других банках	26
9	Кредиты и авансы клиентам	27
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.....	32
11	Оборудование, улучшение арендованного имущества и нематериальные активы	35
12	Прочие активы	36
13	Средства других банков	36
14	Средства клиентов.....	37
15	Прочие обязательства.....	37
16	Субординированный долг	38
17	Уставный капитал.....	39
18	Прочие фонды	39
19	Процентные доходы и расходы	40
20	Комиссионные доходы и расходы	40
21	Административные и прочие операционные расходы	41
22	Налог на прибыль.....	41
23	Сегментный анализ.....	43
24	Управление финансовыми рисками.....	46
25	Управление капиталом.....	71
26	Условные обязательства	71
27	Производные финансовые инструменты	74
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	76
29	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	78
30	Операции со связанными сторонами.....	80
31	События после окончания отчетного периода.....	82

Отчет независимого аудитора

Акционеру и Наблюдательному совету Закрытого акционерного общества «БНП ПАРИБА Банк»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «БНП ПАРИБА Банк» (далее – «Банк»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в составе собственных средств и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

- 2 Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для подготовки финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Мнение аудитора

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

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

31 мая 2011 года

Москва, Российская Федерация

ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Бизнес-центр "Белая площадь", ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047,
телефон +7 (495) 967 6000, факс +7 (495) 967 6001, www.pwc.ru

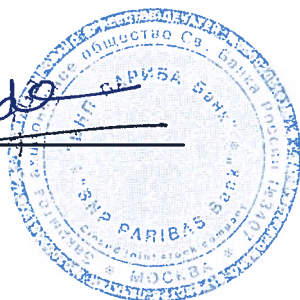
БНП Париба Банк
Отчет о финансовом положении


<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	18 699 571	7 880 538
Обязательные резервы		396 777	236 920
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	5 432 349	1 069 653
Средства в других банках	8	1 369 018	2 287 117
Кредиты и авансы клиентам	9	34 368 684	20 971 553
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	5 922 231	1 687 102
Нематериальные активы	11	134 559	135 425
Оборудование и улучшение арендованного имущества	11	120 522	96 397
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		15 781	1 412
Отложенный налоговый актив	22	62 244	-
Прочие финансовые активы	12	800 930	195 105
Прочие нефинансовые активы	12	320 989	107 370
Итого активов		67 643 655	34 668 592
Обязательства			
Производные финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	27	5 597 196	1 235 473
Средства других банков	13	44 284 937	15 270 292
Средства клиентов	14	9 344 643	11 235 336
Текущие обязательства по налогу на прибыль		466	31 660
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	22	-	14 576
Прочие финансовые обязательства	15	7 122	9 710
Прочие нефинансовые обязательства	15	596 090	460 281
Субординированный долг	16	3 017 443	1 663 431
Итого обязательств		62 847 897	29 920 759
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	17	4 161 990	1 773 900
Эмиссионный доход	17	-	371 538
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, учитываемых по справедливой стоимости	18	42 016	33 347
Нераспределенная прибыль		591 752	2 569 048
Итого собственных средств		4 795 758	4 747 833
Итого обязательств и собственных средств		67 643 655	34 668 592

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 31 мая 2011 года.



 Лорен Куредон
 Президент





 Маргарита Травкина
 Финансовый директор

БНП Париба Банк
Отчет о совокупном доходе

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Процентные доходы	19	3 018 830	3 286 590
Процентные расходы	19	(648 983)	(1 888 359)
Чистые процентные доходы		2 369 847	1 398 231
Резерв под обесценение кредитного портфеля	8,9	(563 788)	(564 361)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		1 806 059	833 870
Комиссионные доходы	20	756 990	517 402
Комиссионные расходы	20	(243 413)	(440 378)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами		(349 769)	1 314 630
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		980 738	210 616
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(402 438)	932 370
Доходы за вычетом расходов от продажи кредитного портфеля		26 411	4 196
Административные и прочие операционные расходы	21	(2 518 989)	(1 968 325)
Прибыль до налогообложения		55 589	1 404 381
Расходы по налогу на прибыль	22	(16 333)	(306 281)
Прибыль за год		39 256	1 098 100
Прочий совокупный доход:			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы за вычетом расходов за год	18	10 803	74 837
- Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	22	(2 134)	(14 967)
Прочий совокупный доход за год		8 669	59 870
Итого совокупный доход за год		47 925	1 157 970

БНП Париба Банк
Отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, учитываемых по справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Остаток на 1 января 2009 года		1 773 900	371 538	(26 523)	1 470 948	3 589 863
Итого совокупный доход за 2009 год		-	-	59 870	1 098 100	1 157 970
Остаток на 31 декабря 2009 года		1 773 900	371 538	33 347	2 569 048	4 747 833
Увеличение уставного капитала	17	2 388 090	(371 538)	-	(2 016 552)	-
Итого совокупный доход за 2010 год		-	-	8 669	39 256	47 925
Остаток на 31 декабря 2010 года		4 161 990	-	42 016	591 752	4 795 758

БНП Париба Банк
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		2 888 535	3 506 828
Проценты уплаченные		(578 672)	(2 066 615)
Комиссии полученные		713 744	389 153
Комиссии уплаченные		(242 757)	(500 846)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		980 868	210 616
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(336 774)	(255 620)
Уплаченные расходы на содержание персонала		(1 576 996)	(1 233 753)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(779 894)	(506 873)
Уплаченный налог на прибыль		(140 850)	(275 928)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		927 204	(733 038)
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам		(159 857)	(128 523)
Чистое снижение по средствам в других банках		1 015 493	131 644
Чистый (прирост)/снижение по кредитам и авансам клиентам		(14 290 489)	25 128 728
Чистый (прирост)/снижение по прочим финансовым активам		(579 381)	7 670
Чистый (прирост)/снижение по прочим нефинансовым активам		(193 277)	87 958
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		29 616 475	(29 697 290)
Чистое снижение по средствам клиентов		(1 934 767)	(3 514 394)
Чистый прирост по прочим финансовым обязательствам		28 123	830
Чистый прирост по прочим нефинансовым обязательствам		54 761	47 199
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		14 484 285	(8 669 216)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	(7 507 862)	(1 277 042)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	3 362 203	636 009
Приобретение за вычетом выбытия основных средств		(63 132)	(21 719)
Приобретение нематериальных активов		(46 054)	(48 570)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4 254 845)	(711 322)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение субординированного долга		1 341 135	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1 341 135	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(751 542)	(318 430)
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		10 819 033	(9 698 968)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		7 880 538	17 579 506
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		7	18 699 571
		18 699 571	7 880 538

1 Введение

Данная финансовая отчетность Закрытого акционерного общества «БНП Париба Банк» (далее «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме закрытого акционерного общества в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации. Банк принимает вклады юридических лиц, предоставляет кредиты и осуществляет перевод денежных средств в России и за ее пределами, занимается валютнообменными операциями, торгует производными финансовыми инструментами и оказывает иные банковские услуги своим коммерческим клиентам. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии № 3407, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 10 июля 2002 года.

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

Банк находится под контролем BNP Paribas S. A. (зарегистрирован во Франции) («Материнский банк»), которому принадлежит 100% обыкновенных акций. В качестве дочернего банка BNP Paribas S.A. Банк является частью международной банковской группы BNP Paribas (далее «Группа»).

В 2009 году международное рейтинговое агентство Standard & Poor's присвоило ЗАО «БНП Париба Банк» долгосрочный кредитный рейтинг контрагента «BBB-» и краткосрочный кредитный рейтинг контрагента «A-3» с негативным прогнозом. В марте 2011 года долгосрочный рейтинг был изменен на «BBB» с прогнозом «Стабильный».

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Б. Гнездииковский переулок, д.1, стр.2, Москва, 125009, Россия.

Средняя численность персонала Банка в течение года составила 2 048 человек (2009 г.: 1 231 человек).

Валюта представления отчетности. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

В 100% собственности Банка находятся две дочерние компании, расположенные в России: ООО «БНП Париба Лизинг» и ООО «БНП Париба Коммодитиз», которые не являются существенными и находятся в настоящий момент в процессе ликвидации. Эти дочерние компании не были консолидированы и отражаются по первоначальной стоимости в данной финансовой отчетности.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки.

Согласно анализу, проведенному руководством, в 2010 году Россия показала относительно хорошие макроэкономические результаты, что свидетельствует о выходе из кризиса 2009 года. В 2010 году экономический рост составил 4% в годовом исчислении, дефицит бюджета снизился до 3,9% ВВП, годовые темпы инфляции замедлились до 8,8%, рубль оставался стабильным. Ускоренная инфляция продовольственных цен во втором квартале 2010 года в основном была вызвана засухой. Негативное влияние аномальных климатических явлений на рост ВВП, составившее 0,5%, по-видимому, будет временным и прекратится в первом квартале 2011 года.

Во втором квартале 2010 года существенно увеличился отток капитала. Хотя мы связываем отток капитала с политическими событиями, отток в сумме 38,4 миллиардов долларов США свидетельствует о структурной слабости экономических институтов и необходимости структурных реформ. Отток капитала оказал существенное влияние на рубль. По сравнению со всеми другими сырьевыми валютами рубль показал самые низкие результаты, что снизило интерес инвесторов к российским финансовым рынкам. Тем не менее, хороший показатель счета текущих операций помог нивелировать негативное влияние оттока капитала и поддержать стабильность рубля.

Мы считаем, что, несмотря на улучшение нефтяной конъюнктуры, правительство будет продолжать серьезно поддерживать проект модернизации (включая модернизацию социальной сферы, модернизацию инфраструктуры и инновации) для снижения зависимости от цен на нефть. По нашему мнению, стабильный экономический рост в среднесрочной перспективе может быть обеспечен только при поддержке структурных реформ. В 2010 году на реализацию проекта в 2011-2013 годах правительство выделило из бюджета 1 826 миллиарда рублей.

Мы полагаем, что рост цен на нефть выше 110 долларов США за баррель, отмеченный в последнее время, сохранится в течение 2011 - 2012 годов. Согласно нашим прогнозам, рост ВВП составит 5% и 5,7% в 2011 и 2012 годах, соответственно. Мы считаем, что внутренний спрос (в качестве функции высоких цен на нефть) останется основным локомотивом роста. Мы полагаем, что правительство продолжит увеличивать пенсии и заработную плату сотрудников бюджетных организаций. Это послужит дополнительным фактором роста потребления, темпы которого составят 5,1 - 5,3% в 2011 -2012 годах.

По нашим оценкам, инфляция останется основной проблемой 2011 года. Мы отмечаем рост индекса потребительских цен (ИПЦ) на фоне высоких цен на продовольствие, удорожания топлива и восстановления внутреннего спроса. Согласно нашим прогнозам, в среднем за 2010 год ИПЦ составит 10% или достигнет 9,2% к концу 2011 года. ЦБ РФ настаивает на возможности удержать ИПЦ в 2011 году на уровне 6 - 7%, что, с нашей точки зрения, маловероятно. Тем не менее, разрыв между реальностью и ожиданиями ЦБ РФ приводит к ужесточению денежной политики. В феврале ЦБ РФ уже начал цикл ужесточения кредитно-денежной политики, увеличив ставку рефинансирования на 0,25%, но в марте - мае сделал паузу. Мы полагаем, что в ближайшем будущем ставка рефинансирования продолжит расти и к концу 2011 года достигнет 9%.

Высокие цены на нефть положительно влияют на показатели бюджета (выручка от продажи нефти и газа составляет более половины доходов федерального бюджета). В 2011 году Россия, вероятно, возвратится к сбалансированному бюджету и даже сможет немного пополнить Резервный фонд. Соответственно, мы думаем, что потребность в суверенных займах будет относительно низкой (до конца 2011 и в 2012 годах новых размещений еврооблигаций не будет). У правительства будет больше финансовых ресурсов для реализации проектов диверсификации и модернизации и дальнейшего увеличения расходов на социальные нужды.

Высокие цены на нефть укрепляют платежный баланс. Мы полагаем, что в 2011 году прирост по счету текущих операций составит около 5% ВВП. Мы также ожидаем чистый приток капитала по результатам 2011 года в связи с улучшением настроения инвесторов, вызванного повышением цен на нефть. ЦБ РФ продолжает проводить либерализацию системы конвертации валют в направлении свободного колебания обменных курсов валют. Мы отмечаем тенденцию укрепления рубля на фоне фундаментальных факторов и политики, проводимой ЦБ РФ.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

По нашему мнению, укрепление рубля становится единственно возможным сценарием на 2011 года. Укрепление рубля не будет благоприятным фактором для внутренних производителей, но может быть выгодным для покупателей. Соответственно, сектор экономики, представленный услугами, вероятно, покажет более высокие результаты, так как не подвержен влиянию укрепления рубля. Мы ожидаем, что от высоких цен на нефть главным образом выиграют финансовый (банковский) сектор и сектор розничной торговли. Нефтегазовый сектор выиграет в меньшей степени из-за высокой налоговой нагрузки.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Банка.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а также на корректировки, обусловленные хеджированием справедливой стоимости для хеджируемых финансовых активов и обязательств. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Дочерние компании. Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации, в которых Банку напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод.

Оборудование и улучшение арендованного имущества Оборудование и улучшение арендованного имущества отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов оборудования и улучшению арендованного имущества капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения оборудования и улучшения арендованного имущества. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в составе прибылей и убытков за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Амортизация. Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования, лет
Оборудование	5
Компьютеры	3
Транспортные средства	5
Лицензии на компьютерное программное обеспечение	3
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды
Прочее	5

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, представляют собой программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их возникновения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 10 лет.

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

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

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Субординированный долг. Субординированный долг является производным финансовым обязательством и отражается по амортизированной стоимости. В случае ликвидации Банка погашение субординированного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

Производные финансовые инструменты и учет хеджирования. Производные финансовые инструменты, включая валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам).

Банк классифицирует некоторые производные финансовые инструменты как инструменты хеджирования справедливой стоимости, связанными с риском процентной ставки и валютным риском, возникающими в связи с некоторыми кредитами, активами, имеющимися в наличии для продажи и финансовыми обязательствами. Учет хеджирования применяется в отношении производных финансовых инструментов и хеджируемых статей, отнесенных к этим категориям, при условии, что они отвечают определенным критериям учета при хеджировании.

На начало операции Банк документирует взаимоотношения между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования, а также свою задачу по управлению рисками и стратегию применения хеджирования. На начало отношений хеджирования и на постоянной основе Банк также документирует свою оценку того, являются ли производные финансовые инструменты, используемые в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете хеджируемых рисков.

Для хеджирования справедливой стоимости Банк корректирует хеджируемую статью с учетом изменения справедливой стоимости, обусловленной хеджируемым риском, и отражает изменение справедливой стоимости в отчете о совокупном доходе. Прибыли или убытки, относящиеся к производному инструменту хеджирования, взаимозачитываются в прибыли или убытке за год с прибылями и убытками от переоценки хеджируемой статьи по справедливой стоимости, в той степени, в которой хеджирование является эффективным. Неэффективная часть изменений справедливой стоимости отражается в прибыли или убытке за год в момент возникновения. Если инструмент хеджирования не отвечает критериям учета при хеджировании, выполняется корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи, для которой прекратилось использование метода эффективной процентной ставки, и эта статья амортизируется через счет прибылей и убытков на протяжении срока, оставшегося до погашения, и отражается как чистый процентный доход.

В целях оценки эффективности хеджирования Банк регулярно проводит два вида тестов: ожидаемый (перспективный) - тестирование на предмет эффективности (перспективное тестирование предположения о том, что взаимоотношение хеджирования будет высокоэффективным в будущих периодах); а также ретроспективная оценка эффективности отношений хеджирования (тестирование того, являлось ли отношение хеджирования действительно высокоэффективным в прошлом периоде). Учет хеджирования применяется при условии проведения обоих вышеуказанных тестов на каждую отчетную дату и получения положительных результатов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Хеджирование считается высокоэффективным при соблюдении следующих двух условий:

- Предполагается, что на начало хеджирования и в последующие периоды хедж будет высокоэффективным для взаимозачета изменений дисконтированной стоимости денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску в течение периода классификации инструмента хеджирования, - проводится перспективное тестирование на предмет эффективности и предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%;
- Фактические результаты хеджирования показывают, что необходимый взаимозачет был достигнут – применяется ретроспективное тестирование эффективности хеджирования, предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%.

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, кроме тех случаев, когда Банк контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

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

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена, и Банк не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Банк оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка является валюта основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,4769 рубля за 1 доллар США (2009 г.: 30,2442 рубля за 1 доллар США) и 40,3331 рубля за 1 евро (2009 г.: 43,3883 рубля за 1 евро).

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

Выплаты, основанные на акциях. Некоторые операции относятся к категории «основанные на акциях», даже если они не предполагают эмиссию акций, опционов на акции или каких-либо иных долевых инструментов Банка. Права на получение прироста стоимости акций, расчет по которым осуществляется денежными средствами, являются операциями, в рамках которых сумма денежных средств, выплачиваемых сотруднику, определяется приростом цены акций Материнского банка в течение указанного периода, при этом, как правило, выплата осуществляется в том случае, если соблюдаются условия вступления в долевые права, например, условие о том, сотрудник работает в Банке в течение определенного периода.

Ряд сотрудников Банка имеют право на получение выплат, основанных на акциях, осуществляемых денежными средствами. Стоимость услуг сотрудников, предоставленных в обмен на вознаграждения акционерного характера, оценивается на основе справедливой стоимости вознаграждения на дату предоставления права на вознаграждение. Вознаграждения акционерного характера, в отношении которых существует требование об оказании услуг в будущем до момента вступления в долевые права, отражаются в составе расходов в течение соответствующего периода оказания услуг.

Выплаты, основанные на акциях, производятся денежными средствами. Размер выплат, основанных на акциях и осуществляемых денежными средствами, определяется на основе стоимости акций Материнского банка, выплата осуществляется при соблюдении определенных условий, таких как стаж работы сотрудника в Банке и финансовые результаты Банка. Начисленное вознаграждение, основанное на акциях, отражается в составе обязательств.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Банка, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Изменение классификации. В 2010 году Банк изменил классификацию агентского вознаграждения. До этого агентское вознаграждение относилось к выдаче потребительских кредитов и включалось в комиссионные расходы. Банк принял решение включить данное вознаграждение в расчет эффективной процентной ставки и реклассифицировать его из категории «Комиссионные расходы» в категорию «Процентные доходы» в качестве корректировки, снижающей процентные доходы. Сравнительные данные были скорректированы следующим образом:

Отчет о совокупном доходе	2009 год до корректировки	Корректировка	2009 год после корректировки
Процентные доходы	3 347 058	(60 468)	3 286 590
Комиссионные расходы	(500 846)	60 468	(440 378)

Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска. Акционер и руководство Банка имеют право вносить изменения в данную финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими убытками и расчетными будущими потоками денежных средств на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 26 045 тысяч рублей (2009 г.: 67 787 тысяч рублей), соответственно. Убытки от обесценения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные, основаны на оценочных показателях дисконтированных будущих денежных потоков по этим кредитам с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения на 10% между фактическими убытками и расчетными будущими дисконтированными потоками денежных средств по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные, которое может возникнуть в результате различия в суммах и сроках денежных потоков, приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 59 116 тысяч рублей (2009 г.: 11 730 тысяч рублей) соответственно.

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основе методик оценки. Для определения справедливой стоимости валютных производных инструментов, не обращающихся на активном рынке, Банк использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. Общая сумма чистого изменения от переоценки по справедливой стоимости, рассчитанная с использованием методов оценки и отраженная на счетах прибылей и убытков, составила за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, убыток в размере 164 847 тысяч рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.: убыток в размере 165 820 тысяч рублей). См. Примечание 27.

В рамках допустимого модели используют только общедоступные данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Изменения в допущениях, не основанные на любых наблюдаемых рыночных данных в качестве возможной адекватной альтернативы, не приведут к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 22.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 30.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2010 года:

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

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

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания относила общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующих акционеров (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле представляют собой дефицит. Действовавший ранее стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев было отнесено на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все сохранившиеся инвестиции в бывшую дочернюю компанию, должны оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

С 1 января 2010 года Банк изменил учетную политику в отношении учета утраты контроля или существенного влияния.

Ранее в случае утраты Банком контроля или существенного влияния на компанию балансовая стоимость инвестиций на дату наличия контроля или существенного влияния становилась стоимостью для целей последующего учета сохраняющейся доли в качестве ассоциированных компаний, совместных предприятий или финансовых активов. Банк применил новую учетную политику перспективно к операциям, осуществленным 1 января 2010 года или после этой даты. В результате отсутствует необходимость выполнения корректировок в отношении сумм, ранее отраженных в финансовой отчетности.

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

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

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

Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях.

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

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

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

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 2, МСФО (IAS) 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО 5, МСФО 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Кроме этого, изменения, разъясняющие отнесение активов в категорию «удерживаемые для продажи» в соответствии с МСФО 5 в случае потери контроля над дочерней компанией, которые были опубликованы как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности, выпущенного в мае 2008 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты.

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

Изменения к стандартам, принятые до даты вступления в силу этих стандартов

Банк принял изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», которое было выпущено в мае 2010 года как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности. Данное изменение разъясняет требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств. В отчете об изменениях в составе собственных средств необходимо представлять сверку между балансовой стоимостью на начало и на конец периода для каждого компонента собственных средств, при этом содержание было упрощено, так как анализ прочего совокупного дохода по отдельным статьям каждого компонента собственных средств разрешено представлять в примечаниях к финансовой отчетности.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

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

Изменение к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на его финансовую отчетность.

ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Данный ПКИ разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Прибыль или убыток отражается в прибыли или убытке и представляет собой разницу между справедливой стоимостью долевыми инструментами и балансовой стоимостью долга. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на его финансовую отчетность.

Предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к ПКИ 14, (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем компаниям, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия ПКИ 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на его финансовую отчетность.

Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО 1 предоставляет компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО 7. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на его финансовую отчетность.

МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии МСФО 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в прибыли или убытке, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность, за исключением изменения к МСФО (IAS) 1, которое было досрочно принято Банком, как это указано в Примечании 3.

Возмещение стоимости базовых активов - Изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года, вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение предусматривает введение опровержимого предположения о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Это предположение опровергается, если инвестиционная собственность удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является получение практически всех экономических выгод, связанных с данной инвестиционной собственностью в течение определенного периода времени, а не в результате продажи. ПКИ (SIC) 21, *Налоги на прибыль – возмещение стоимости переоцененных неамортизируемых активов*, в котором рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, оцениваемыми с помощью модели переоценки, изложенной в МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*», включено в МСФО (IAS) 12 после исключения из сферы его применения инвестиционной собственности, оцениваемой по справедливой стоимости.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Высокая гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые использующих МСФО - Изменения к МСФО 1 (выпущены в декабре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение в отношении высокой гиперинфляции вводит дополнительное исключение для тех случаев, когда компания, в течение какого-то времени работавшая в условиях гиперинфляционной экономики, возобновляет представление финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, либо представляет такую отчетность впервые. Данное исключение разрешает компании оценивать некоторые активы и обязательства по справедливой стоимости и использовать эти значения справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости при подготовке исходного отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО.

Правление КМСФО внесло изменение в МСФО 1, устраняющее ссылки на фиксированные даты для одного добровольного и одного обязательного исключения, которые касаются финансовых активов и обязательств. В соответствии с первым изменением компании, впервые составляющие отчетность в соответствии с МСФО, должны выполнять требования МСФО о прекращении признания на перспективной основе, начиная с даты перехода на МСФО, а не с 1 января 2004 года. Второе изменение касается финансовых активов или обязательств, для которых справедливая стоимость определяется с помощью методов оценки при первоначальном признании, и разрешает применение соответствующего метода на перспективной основе с даты перехода на МСФО, а не с 25 октября 2002 года или с 1 января 2004 года. Это означает, что компании, впервые применяющие МСФО, могут не определять справедливую стоимость некоторых финансовых активов и обязательств при первом признании для периодов, предшествующих дате перехода на МСФО. В МСФО 9 также были внесены поправки, отражающие указанные изменения.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Наличные средства	3 979	4 215
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	11 704 662	1 772 259
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- Российской Федерации	672 090	641 906
- других стран	27 047	101 176
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	6 291 793	5 360 982
Итого денежных средств и их эквивалентов	18 699 571	7 880 538

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Наличные средства	Остатки по счетам в ЦБ РФ	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Депозиты в других банках	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
Наличные средства	3 979	-	-	-	3 979
Остатки по счетам в ЦБ РФ	-	11 704 662	-	-	11 704 662
- с рейтингом от А- до А+	-	-	26 789	1 371 873	1 398 662
- с рейтингом от ВВВ+ до ВВВ-	-	-	15 241	1 252 276	1 267 517
- с рейтингом ВВ	-	-	-	182 868	182 868
- с рейтингом В+	-	-	-	800 118	800 118
Дочерняя компания Материнского банка, не имеющая рейтинга	-	-	36 917	2 284 591	2 321 508
Торговые системы	-	-	620 190	-	620 190
Прочее	-	-	-	400 067	400 067
Итого денежных средств и их эквивалентов	3 979	11 704 662	699 137	6 291 793	18 699 571

Ниже приводится анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Наличные средства	Остатки по счетам в ЦБ РФ	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Депозиты в других банках	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
Наличные средства	4 215	-	-	-	4 215
Остатки по счетам в ЦБ РФ	-	1 772 259	-	800 175	2 572 434
- с рейтингом от АА- до АА+	-	-	101 176	1 890 564	1 991 740
- с рейтингом от А- до А+	-	-	-	1 000 233	1 000 233
- с рейтингом от ВВВ+ до ВВВ-	-	-	4 567	1 258 237	1 262 804
- с рейтингом ВВ	-	-	-	200 047	200 047
- с рейтингом В+	-	-	-	211 726	211 726
Дочерняя компания Материнского банка, не имеющая рейтинга	-	-	9 039	-	9 039
Торговые системы	-	-	627 897	-	627 897
Прочее	-	-	403	-	403
Итого денежных средств и их эквивалентов	4 215	1 772 259	743 082	5 360 982	7 880 538

Анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству основан на рейтинге Standard and Poor's, рейтингах Moody's или Fitch, которые конвертируются до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard and Poor's.

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов составляет 18 699 571 тысячу рублей (2009 г.: 7 880 538 тысяч рублей). См. Примечание 28.

Анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

8 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения от трех месяцев до одного года	761 831	1 798 266
Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	650 058	606 148
За вычетом резерва под обесценение	(42 871)	(117 297)
Итого средств в других банках	1 369 018	2 287 117

Средства в других банках не имеют обеспечения. Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках	Долгосрочные депозиты в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом от AA- до AA+	-	96 884	96 884
- с рейтингом от B- до B+	246	-	246
- дочерняя компания Материнского банка, не имеющая рейтинга	761 585	502 736	1 264 321
Итого непросроченных и необесцененных	761 831	599 620	1 361 451
Индивидуально обесцененные (общая сумма)			
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	50 438	50 438
Итого индивидуально обесцененных (общая сумма)	-	50 438	50 438
За вычетом резерва под обесценение	-	(42 871)	(42 871)
Итого средств в других банках	761 831	607 187	1 369 018

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках	Долгосрочные депозиты в других банках	Итого
Непросроченные и необесцененные			
- с рейтингом от AA- до AA+	756 572	-	756 572
- с рейтингом BBB-	909 657	-	909 657
- дочерняя компания Материнского банка, не имеющая рейтинга	-	606 148	606 148
Итого непросроченных и необесцененных	1 666 229	606 148	2 272 377
Индивидуально обесцененные (общая сумма)			
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	132 037	-	132 037
Итого индивидуально обесцененных (общая сумма)	132 037	-	132 037
За вычетом резерва под обесценение	(117 297)	-	(117 297)
Итого средств в других банках	1 680 969	606 148	2 287 117

8 Средства в других банках (продолжение)

Анализ средств в других банках по кредитному качеству основан на рейтинге Standard and Poor's, рейтингах Moody's или Fitch, которые конвертируются до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard and Poor's.

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении депозита, является его просроченный статус.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Резерв под обесценение на 1 января	117 297	-
Восстановление резерва/отчисления в резерв под обесценение в течение года	(73 504)	117 297
Влияние курсовых разниц	(922)	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	42 871	117 297

На 31 декабря 2010 года у Банка были остатки в трех банках-контрагентах (2009 г.: в трех банках) на общую сумму 1 369 018 тысяч рублей (2009 г.: 2 271 719 тысяч рублей) или 100% от общей суммы средств в других банках (2009 г.: 99%).

См. Примечание 28 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Корпоративные кредиты	24 754 705	19 334 551
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	10 601 215	2 272 947
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	35 355 920	21 607 498
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(987 236)	(635 945)
Итого кредитов и авансов клиентам	34 368 684	20 971 553

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	478 372	157 573	635 945
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	287 831	349 461	637 292
Списание резерва	(75 382)	-	(75 382)
Резерв под проданные кредиты	-	(210 619)	(210 619)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	690 821	296 415	987 236

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Сумма резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2010 года отличается от суммы, представленной в отчете о совокупном доходе, в связи с 1) продажей третьей стороне портфеля обесцененных розничных кредитов номинальной стоимостью 210 619 тысяч рублей за 26 411 тысяч рублей, в отношении которых был ранее отражен резерв в сумме 210 619 тысяч рублей и 2) списанием обесцененных кредитов номинальной стоимостью 75 382 тысячи рублей, в отношении которых в прошлом году был отражен 100% резерв в сумме 75 382 тысячи рублей.

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные кредиты	Потребитель- ские кредиты	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2009 года	173 680	72 115	245 795
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	304 692	142 372	447 064
Резерв под проданные кредиты	-	(56 914)	(56 914)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2009 года	478 372	157 573	635 945

Сумма резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2009 года отличается от суммы, представленной в отчете о совокупном доходе, в связи с продажей третьей стороне портфеля обесцененных розничных кредитов номинальной стоимостью 56 914 тысяч рублей за 4 196 тысяч рублей, в отношении которых был ранее отражен резерв в сумме 56 914 тысяч рублей.

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	10 601 215	29	2 272 947	10
Нефтегазовая промышленность	6 903 502	20	1 577 271	7
Торговля	6 402 001	18	4 867 719	23
Производство	4 505 920	13	4 502 255	21
Горнодобывающая промышленность	4 485 372	13	4 962 938	23
Пищевая промышленность	1 765 747	5	-	-
Транспорт	265 174	1	332 739	2
Финансовый сектор	237 389	1	870 201	4
Телекоммуникации	90 450	-	213 208	1
Энергетическая промышленность	63 310	-	1 072 684	5
Химическая промышленность	35 840	-	864 082	4
Прочее	-	-	71 454	-
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	35 355 920	100	21 607 498	100

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного портфеля по видам залогового обеспечения на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Потребитель- ские кредиты	Итого
Кредиты, обеспеченные гарантиями Материнского банка	17 234 617	-	17 234 617
Кредиты, обеспеченные гарантиями третьих сторон	4 758 117	-	4 758 117
Кредиты, обеспеченные:			
- товарами в обороте	867 920	-	867 920
- автотранспортными средствами	-	4 558 705	4 558 705
Необеспеченные кредиты	1 894 051	6 042 510	7 936 562
Итого кредитов и авансов клиентам	24 754 705	10 601 215	35 355 920

Ниже приводится анализ кредитного портфеля по видам залогового обеспечения на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Потребитель- ские кредиты	Итого
Кредиты, обеспеченные гарантиями Материнского банка	7 334 162	-	7 334 162
Кредиты, обеспеченные гарантиями третьих сторон	7 730 143	-	7 730 143
Кредиты, обеспеченные:			
- товарами в обороте	328 748	-	328 748
- автотранспортными средствами	-	374 732	374 732
- прочими активами	109 906	-	109 906
Необеспеченные кредиты	3 831 592	1 898 215	5 729 807
Итого кредитов и авансов клиентам	19 334 551	2 272 947	21 607 498

В приведенной выше информации указана балансовая стоимость кредита или принятого залогового обеспечения в зависимости от того, какая из этих сумм окажется меньшей; остальная информация раскрыта в составе необеспеченных кредитов. Балансовая стоимость кредитов была распределена на основе ликвидности активов, принятых в качестве обеспечения

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010			2009		
	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Итого	Корпоративные кредиты	Потребительские кредиты	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>						
Внутренний рейтинг 1-	71 436	-	71 436	-	-	-
Внутренний рейтинг 4-	1 200 639	-	1 200 639	502 521	-	502 521
Внутренний рейтинг 5-	588 892	-	588 892	1 110 602	-	1 110 602
Внутренний рейтинг 5	2 332 205	-	2 332 205	1 922 993	-	1 922 993
Внутренний рейтинг 5+	-	-	-	489 231	-	489 231
Внутренний рейтинг 6-	7 727 516	-	7 727 516	5 152 361	-	5 152 361
Внутренний рейтинг 6	2 011 647	-	2 011 647	-	-	-
Внутренний рейтинг 6+	611 078	-	611 078	1 354 207	-	1 354 207
Внутренний рейтинг 7-	4 441 230	-	4 441 230	1 811 629	-	1 811 629
Внутренний рейтинг 7	709 991	-	709 991	564 672	-	564 672
Внутренний рейтинг 7+	2 294 822	-	2 294 822	1 045 259	-	1 045 259
Внутренний рейтинг 8-	-	-	-	832 318	-	832 318
Внутренний рейтинг 8	614 017	-	614 017	1 898 130	-	1 898 130
Внутренний рейтинг 8+	845 198	-	845 198	1 826 130	-	1 826 130
Внутренний рейтинг 9	576 829	-	576 829	-	-	-
Внутренний рейтинг 10-	-	-	-	749 116	-	749 116
Не имеющие рейтинга	120 000	10 176 925	10 296 925	-	2 057 222	2 057 222
Итого текущих и необесцененных	24 145 500	10 176 925	34 322 425	19 259 169	2 057 222	21 316 391
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	153 629	153 629	-	53 406	53 406
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	110 860	110 860	-	30 912	30 912
Итого просроченных, но необесцененных	-	264 489	264 489	-	84 318	84 318
<i>Обесцененные кредиты (общая сумма)</i>						
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	609 205	94 188	703 393	-	29 196	29 196
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	65 613	65 613	-	71 314	71 314
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	75 382	30 897	106 279
Итого обесцененных кредитов (общая сумма)	609 205	159 801	769 006	75 382	131 407	206 789
Общая балансовая сумма кредитов	24 754 705	10 601 215	35 355 920	19 334 551	2 272 947	21 607 498
За вычетом резерва под обесценение	(690 821)	(296 415)	(987 236)	(478 372)	(157 573)	(635 945)
Итого кредитов и авансов клиентам	24 063 884	10 304 800	34 368 684	18 856 179	2 115 374	20 971 553

Банк не оценивает кредитное качество потребительских кредитов на основе рейтинговой системы, но анализирует потребителей на основе системы скоринга (баллов) и просроченного статуса этих кредитов.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ потребительских кредитов по кредитному качеству на основе системы скоринга по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Высокая кредитоспособность	6 112 048	1 045 733
Средняя кредитоспособность	2 992 387	739 430
Низкая кредитоспособность	1 072 490	272 059
Итого текущих и необесцененных потребительских кредитов	10 176 925	2 057 222

Вышеуказанные рейтинги представляют собой общую оценку, полученную на основе системы скоринга, которую использует Банк в ходе анализа кредита. Высокая кредитоспособность означает высокое качество кредитов с наивысшим баллом; средняя кредитоспособность – среднее качество кредитов со средним баллом и низкая кредитоспособность – кредиты, которые потенциально могут попасть в группу кредитов под наблюдением.

Банк использовал методологию создания резерва портфеля, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создал резерв портфеля на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Банком выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

Резерв под обесценение портфеля корпоративных кредитов контрагентам с внутренним рейтингом от 8- до 10+ оценивается на уровне Материнского банка. К основным факторам, которые учитывались при определении уровня резерва, относятся риск дефолта, убыток при дефолте и вероятность дефолта.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Потребительские кредиты
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>	
- автотранспортные средства	23 686
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>	
- автотранспортные средства	10 428
Итого кредитов и авансов клиентам	34 114

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Потребительские кредиты
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>	
- автотранспортные средства	4 271
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>	
- автотранспортные средства	1 582
Итого кредитов и авансов клиентам	5 853

Кредиты и авансы клиентам включают три кредита на общую сумму 1 911 949 тысяч рублей (2009 г.: 1 993 264 тысячи рублей), процентные риски по которым хеджированы. Отрицательное изменение справедливой стоимости хеджируемых статей составляет 81 316 тысяч рублей (2009 г.: 293 003 тысячи рублей). Анализ эффективности хеджирования приведен в Примечании 24.

На 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 34 368 684 тысячи рублей (2009 г.: 20 971 553 тысячи рублей). См. Примечание 28. Анализ кредитов и авансов клиентам по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Облигации федерального займа	5 374 741	1 373 774
Муниципальные облигации	536 473	313 328
Корпоративные облигации	10 272	-
Итого долговых ценных бумаг	5 921 486	1 687 102
Корпоративные акции	745	-
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	5 922 231	1 687 102

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федерального займа	Муници- пальные облигации	Корпоратив- ные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
BBB+	5 374 741	-	-	5 374 741
BBB	-	536 473	-	536 473
B-	-	-	10 272	10 272
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	5 374 741	536 473	10 272	5 921 486

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федерального займа	Муници- пальные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
BBB+	1 373 774	-	1 373 774
BBB	-	313 328	313 328
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 373 774	313 328	1 687 102

Анализ долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству основан на рейтинге Standard and Poor's.

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

Облигации федерального займа являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Облигации федерального займа имеют сроки погашения с января 2011 года по июль 2015 года (2009 г.: с мая 2010 года по сентябрь 2012 года), купонный доход от 5,8% до 11,9% годовых (2009 г.: от 5,8% до 11,9% годовых) и доходность к погашению от 3,84% до 7,45% годовых (2009 г.: от 6,2% до 8,0% годовых) в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, которые были выпущены Правительством г. Москвы, имеют купонный доход 8,0% (2009 г.: 8,0%), срок погашения с сентября 2012 года по сентябрь 2013 года (2009 г.: сентябрь 2012 года) и доходность к погашению от 6,79% до 7,32% (2009 г.: 9,7%).

Корпоративные акции в портфеле ценных бумаг Банка, имеющихся в наличии для продажи, представлены Глобальными депозитарными расписками, выпущенными БТА Банком. Ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости на основе рыночных котировок.

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Балансовая стоимость на 1 января	1 687 102	966 890
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости хеджируемых ценных бумаг	(14 118)	(354)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости нехеджируемых ценных бумаг	10 803	74 837
Наращенные процентные доходы	358 627	91 398
Проценты полученные	(265 842)	(86 702)
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	4 145 659	1 277 042
Выбытие инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(636 009)
Балансовая стоимость на 31 декабря	5 922 231	1 687 102

На 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составила 5 922 231 тысячу рублей (2009 г.: 1 687 102 тысячи рублей). См. Примечание 28.

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Облигации федерального займа в сумме 489 870 тысяч рублей были погашены в январе 2011 года в соответствии с первоначальным сроком погашения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают облигации федерального займа на общую сумму 3 989 885 тысяч рублей (2009 г.: 303 087 тысяч рублей) и муниципальные облигации на общую сумму 529 185 тысяч рублей (2009 г. : ноль), процентный риск по которым хеджирован. Изменение справедливой стоимости хеджируемых статей за 2010 год составляет 5 497 тысяч рублей (2009 г.: ноль). Анализ эффективности хеджирования приведен в Примечании 24.

Анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

11 Оборудование, улучшение арендованного имущества и нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	Улучше- ния арендо- ванного имуще- ства	Оборудо- вание и компью- теры	Транспор- тные средства	Прочее	Итого основных средств	Нематери- альные активы
Стоимость на 1 января 2009 года		46 506	118 190	12 189	29 865	206 750	148 261
Накопленная амортизация		(22 239)	(38 040)	(6 640)	(12 185)	(79 104)	(20 279)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 года		24 267	80 150	5 549	17 680	127 646	127 982
Поступления		2 623	10 850	5 195	3 051	21 719	48 570
Выбытия		(1 380)	(994)	(641)	(330)	(3 345)	-
Амортизационные отчисления	21	(10 834)	(30 678)	(2 234)	(5 877)	(49 623)	(41 127)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		14 676	59 328	7 869	14 524	96 397	135 425
Стоимость на 1 января 2010 года		47 749	126 218	16 561	31 972	222 500	196 831
Накопленная амортизация		(33 073)	(66 890)	(8 692)	(17 448)	(126 103)	(61 406)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года		14 676	(59 328)	7 869	14 524	96 397	135 425
Поступления		2 420	60 393	-	2 400	65 213	46 054
Выбытия		-	-	(2 081)	-	(2 081)	-
Амортизационные отчисления	21	(8 980)	(14 025)	(984)	(15 018)	(39 007)	(46 920)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		8 116	105 696	4 804	1 906	120 522	134 559
Стоимость на 31 декабря 2010 года		50 169	186 611	14 480	34 372	285 632	242 885
Накопленная амортизация		(42 053)	(80 915)	(9 676)	(32 466)	(165 110)	(108 326)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		8 116	105 696	4 804	1 906	120 522	134 559

В состав транспортных средств входят активы, удерживаемые на условиях финансовой аренды, по балансовой стоимости 6 631 тысяча рублей (2009 г.: 5 132 тысячи рублей). Эти активы используются в качестве обеспечения обязательств по финансовой аренде, поскольку арендованные активы возвращаются к арендодателю в случае невыполнения денежных обязательств (Примечание 15).

12 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по аккредитивам	549 263	-
Дебиторская задолженность Материнского банка по комиссиям	188 290	195 105
Дебиторская задолженность по агентским комиссиям	63 377	-
Итого прочих финансовых активов	800 930	195 105
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата по комиссионным расчетам	128 947	13 900
Предоплата по аренде	107 266	65 937
Предоплата за услуги	55 169	15 527
Прочее	29 607	12 006
Итого прочих нефинансовых активов	320 989	107 370

Дебиторская задолженность по аккредитивам представляет собой требования к клиентам, отраженные в момент, когда Банк поставщика оплатил доставку и подтверждающие документы были переданы ЗАО «БНП Париба». В то же время кредиторская задолженность была отражена в составе «средств других банков».

Дебиторская задолженность Материнского банка по комиссиям представляет собой вознаграждение Банка за предоставление консультационных услуг.

Дебиторская задолженность по агентским комиссиям представляет собой начисления по дебиторской задолженности связанной стороны (страховой компании). См. Примечание 30.

Предоплата по комиссионным расчетам представляет собой предоплату розничному агенту Cetelem.

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составляет 800 930 тысяч рублей (2009 г.: 195 105 тысяч рублей). См. Примечание 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30. Анализ прочих финансовых активов по срокам погашения представлен в Примечании 24.

13 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Срочные депозиты других банков	44 131 874	15 251 553
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	153 063	18 739
Итого средств других банков	44 284 937	15 270 292

Срочные депозиты других банков в основном предоставлены Материнским банком. Подробная информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 44 284 937 тысяч рублей (2009 г.: 15 270 292 тысячи рублей). См. Примечание 28.

Анализ средств других банков по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлен в Примечании 24.

14 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Юридические лица		
- Срочные депозиты	5 209 779	7 228 264
- Текущие/расчетные счета	3 354 648	3 717 293
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	780 216	289 779
Итого средств клиентов	9 344 643	11 235 336

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010		2009	
	Сумма	%	Сумма	%
Нефтегазовая промышленность	3 087 583	34	6 893 171	61
Торговля	2 078 016	22	299 973	3
Производство	1 530 211	16	1 971 030	17
Химическая промышленность	986 222	11	657 621	6
Физические лица	780 217	8	289 779	3
Транспорт	440 004	5	81 187	1
Услуги	364 928	4	-	-
Финансовый сектор	33 585	-	94 630	1
Энергетическая промышленность	274	-	175 749	2
Горнодобывающая промышленность	238	-	9 675	-
Телекоммуникации	-	-	483 303	4
Прочее	43 365	-	279 218	2
Итого средств клиентов	9 344 643	100	11 235 336	100

На 31 декабря 2010 года в составе срочных депозитов юридических лиц отражены депозиты в сумме 679 620 тысяч рублей (2009 г.: 360 232 тысячи рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 26.

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляет 9 344 643 тысячи рублей (2009 г.: 11 235 336 тысяч рублей). См. Примечание 28.

Анализ средств клиентов по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

15 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	7 122	9 710
Итого прочих финансовых обязательств	7 122	9 710
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	433 903	391 216
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	86 487	42 746
Нарощенные расходы по программному обеспечению	32 980	21 056
Прочее	42 720	5 263
Итого прочих нефинансовых обязательств	596 090	460 281

15 Прочие обязательства (продолжение)

Нарощенные расходы по программному обеспечению представляют собой начисления за услуги, предоставленные специалистами ИТ Головного офиса Cetelem в части разработки систем фронт- и бэк-офиса. Оценочные суммы основаны на счетах, полученных за оказанные услуги.

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составляет 7 122 тысячи рублей (2009 г.: 9 710 тысяч рублей). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

Анализ прочих финансовых активов по срокам погашения представлен в Примечании 24.

16 Субординированный долг

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Номинальная стоимость, в тысячах долларов США	Дата выдачи	Срок погашения	Процентная ставка на 31 декабря 2010 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года
Субординированный кредит № 1	10 000	12.07.2007	12.07.2017	1,0% + 3М ЛИБОР (долл. США)	304 780	302 452
Субординированный кредит № 2	45 000	04.02.2008	04.02.2013	1,5% + 3М ЛИБОР (долл. США)	1 371 528	1 360 979
Субординированный кредит № 3	44 000	30.12.2010	30.12.2020	1,75% + 3М ЛИБОР (долл. США)	1 341 135	-
Итого балансовая стоимость субординированного долга					3 017 443	1 663 431

На 31 декабря 2010 года субординированный долг имеет процентную ставку от 1,3% до 2,1% годовых (2009 г.: от 1,3% до 1,8% годовых).

В декабре 2010 года Банк получил субординированный кредит от Материнского банка в сумме 44 000 тысячи долларов США с процентной ставкой 1,75% + 3-месячный ЛИБОР.

В соответствии с условиями контрактов на предоставление субординированных кредитов в случае ликвидации Банка погашение данного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные кредиты отвечают критериям «субординированных кредитов», установленным ЦБ РФ, и включены в расчет капитала Банка в соответствии с требованиями российского законодательства, в частности для целей соблюдения обязательных экономических нормативов. В бухгалтерской отчетности субординированные кредиты отражены на дату одобрения ЦБ РФ. По субординированному кредиту, полученному в декабре 2010 года, ЦБ РФ выпустил подтверждение только в феврале 2011 года. В бухгалтерской отчетности этот кредит был отражен как субординированный кредит только начиная с февраля 2011 года.

Все субординированные кредиты получены от Материнского банка.

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость субординированного долга составила 3 017 443 тысячи рублей (2009 г.: 1 663 431 тысяча рублей).

Анализ субординированного долга по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

17 Уставный капитал

<i>В тысячах российских рублей, за исключением количества акций</i>	Количество акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2009 года	3 500	1 773 900	371 538	2 145 438
На 31 декабря 2009 года	3 500	1 773 900	371 538	2 145 438
Увеличение уставного капитала	-	2 388 090	(371 538)	2 016 552
На 31 декабря 2010 года	3 500	4 161 990	-	4 161 990

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 1 750 000 тысяч рублей (2009 г.: 1 750 000 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

В сентябре 2010 года Банк увеличил номинальную стоимость своих акций за счет эмиссионного дохода и нераспределенной прибыли с 500 рублей за акцию до 1 189,14 рубля за акцию. Все акции предоставляют право одного голоса по каждой акции.

18 Прочие фонды

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, учитываемых по справедливой стоимости
На 1 января 2009 года	(26 523)
Переоценка	74 483
Реализованные фонды переоценки	354
Влияние налога на прибыль	(14 967)
На 31 декабря 2009 года	33 347
Переоценка	10 803
Влияние налога на прибыль	(2 134)
На 31 декабря 2010 года	42 016

Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, учитываемых по справедливой стоимости, относится на прибыли и убытки после реализации через продажу или обесценение.

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в фонды на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2010 года фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 245 074 тысячи рублей (2009 г.: 2 173 104 тысячи рублей).

Основные причины существенных расхождений между суммой нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, и суммой нераспределенной прибыли, отраженной в данной финансовой отчетности, связаны с различиями в политике и методе учета отложенных комиссий по кредитам, формирования резерва по кредитам и начисления бонусов в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также с оценкой производных инструментов по рыночной стоимости.

19 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	2 371 770	2 746 497
Денежные средства и их эквиваленты и средства в других банках	288 433	448 162
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	358 627	91 398
Прочее	-	533
Итого процентных доходов	3 018 830	3 286 590
Процентные расходы		
Средства других банков	420 488	1 341 079
Средства клиентов	199 092	505 056
Субординированный долг	29 403	40 640
Прочее	-	1 584
Итого процентных расходов	648 983	1 888 359
Чистые процентные доходы	2 369 847	1 398 231

Процентные доходы по обесцененным розничным кредитам в 2010 году отсутствуют (2009 г.: 30 464 тысячи рублей). Процентные доходы по обесцененным корпоративным кредитам отсутствуют в 2010 и 2009 гг.

20 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Комиссионные доходы		
Агентское вознаграждение	381 209	101 516
Комиссия за операции с Материнским банком	188 290	213 359
Валютный контроль	87 570	87 399
Гарантии и аккредитивы выпущенные	43 458	86 682
Расчетные операции	35 273	14 081
Комиссия за досрочное погашение кредитов	8 987	1 615
Вознаграждение за консультационные услуги	668	3 071
Прочее	11 535	9 679
Итого комиссионных доходов	756 990	517 402
Комиссионные расходы		
Гарантии и аккредитивы полученные	211 975	402 632
Операции с иностранной валютой	14 274	13 287
Расчетные операции	14 032	5 871
Прочее	3 132	18 588
Итого комиссионных расходов	243 413	440 378

21 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2010	2009
Расходы на содержание персонала		1 689 681	1 367 646
Расходы по аренде		192 313	181 683
Операционные налоги		118 031	36 586
Сопровождение информационных систем и обработка данных		107 109	155 175
Прочие расходы, относящиеся к оборудованию		98 064	45 871
Связь и транспорт		77 607	19 340
Командировочные и сопутствующие расходы		54 971	40 161
Амортизация нематериальных активов	12	46 920	41 127
Амортизация оборудования	12	39 007	49 623
Профессиональные услуги		38 009	25 121
Набор персонала		11 888	1 421
Прочее		45 389	4 571
Итого административных и прочих операционных расходов		2 518 989	1 968 325

Расходы на содержание персонала включают взносы в государственный пенсионный фонд в размере 122 423 тысячи рублей (2009 г.: 82 967 тысяч рублей).

Расходы на содержание персонала за 2010 год включают выплаты в денежной форме, основанные на акциях, в сумме 2 937 тысяч рублей (2009 г.: 146 212 тысяч рублей).

22 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Текущий налог на прибыль	95 287	241 278
Отложенный налог на прибыль	(78 954)	65 003
Расходы по налогу на прибыль за год	16 333	306 281

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Прибыль до налогообложения	55 589	1 404 381
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (20%)	11 118	280 876
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	20 087	29 205
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(14 872)	(3 800)
Расходы по налогу на прибыль за год	16 333	306 281

22 Налог на прибыль (продолжение)

(в) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2009 г.: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2009 г.: 15%).

	1 января 2010 года	Отнесено/ (восстанов- лено) на счет прибылей и убытков	Отнесено/ (восстанов- лено) непосред- ственно в составе собствен- ных средств	31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговый эффект статей, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Оборудование и улучшение арендованного имущества	(1 952)	(556)	-	(2 508)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(101 651)	82 392	-	(19 259)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	37 118	(25 110)	-	12 008
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(8 336)	364	(2 134)	(10 106)
Отложенная комиссия	23 547	8 756	-	32 303
Наращенные доходы/расходы	36 698	13 108	-	49 806
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	(14 576)	78 954	(2 134)	62 244

	1 января 2009 года	Отнесено/ (восстанов- лено) на счет прибылей и убытков	Отнесено/ (восстанов- лено) непосред- ственно в составе собствен- ных средств	31 декабря 2009 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговый эффект статей, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Оборудование и улучшение арендованного имущества:	4 028	(5 980)	-	(1 952)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(42 702)	(58 949)	-	(101 651)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	20 816	16 302	-	37 118
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	6 631	-	(14 967)	(8 336)
Отложенная комиссия	23 655	(108)	-	23 547
Наращенные доходы/расходы	52 966	(16 268)	-	36 698
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	65 394	(65 003)	(14 967)	(14 576)

23 Сегментный анализ

Начиная с 1 января 2009 года Банк составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность» в связи с эмиссией облигаций с номиналом в российских рублях на российском финансовом рынке. См. Примечание 31.

Операционные сегменты - это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Наблюдательным советом Банка.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

Операции Банка организованы по двум основным бизнес-сегментам:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции – данный сегмент включает консультационные услуги, деятельность на рынках капитала (фиксированный доход и валютные позиции, корпоративные финансы, управление денежными потоками) и финансирование (специализированное и структурированное финансирование).
- Розничные банковские операции (Cetelem) – данный сегмент включает потребительские кредиты, выданные в пунктах продаж, автокредитование и возобновляемые лимиты по кредитным картам.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Сегменты Банка представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждому бизнес-подразделению необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания.

Сегментная финансовая информация, анализ которой выполняет лицо или орган, ответственный за принятие операционных решений, включает операционные результаты сегментов. Информация о балансовой стоимости активов по бизнес-сегментам предоставляется только в отношении кредитного портфеля: корпоративные кредиты и потребительские кредиты.

(в) Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Ответственный за принятие операционных решений оценивает результаты деятельности сегмента на основании прибыльности сегмента (выручка, стоимость риска, расходы, чистая прибыль до уплаты налога).

23 Сегментный анализ (продолжение)

(г) Информация о прибылях или убытках отчетных сегментов

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные и инвестицион- ные банковские операции	Розничные банковские операции	Итого
Процентная маржа	1 511 836	785 859	2 297 695
Прочие доходы	430 300	383 960	814 260
Итого доходов	1 942 136	1 169 819	3 111 955
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(214 327)	(349 461)	(563 788)
Доходы за вычетом расходов от продажи кредитного портфеля	-	26 411	26 411
Расходы на содержание персонала	(743 785)	(945 895)	(1 689 680)
Расходы на аренду	(110 845)	(81 468)	(192 313)
Административные и прочие операционные расходы	(349 510)	(287 486)	(636 996)
Доходы сегментов до уплаты налогов	523 669	(468 080)	55 589

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные и инвестицион- ные банковские операции	Розничные банковские операции	Итого
Процентная маржа	1 244 969	153 262	1 398 231
Прочие доходы	2 329 518	205 122	2 534 640
Итого доходов	3 574 487	358 384	3 932 871
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(421 989)	(142 372)	(564 361)
Доходы за вычетом расходов от продажи кредитного портфеля	-	4 196	4 196
Расходы на содержание персонала	(769 033)	(598 613)	(1 367 646)
Расходы на аренду	(116 965)	(64 718)	(181 683)
Административные и прочие операционные расходы	(217 862)	(201 134)	(418 996)
Доходы сегментов до уплаты налогов	2 048 638	(644 257)	1 404 381

Прочие доходы включают комиссионные доходы и расходы, доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами, доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты, расходы за вычетом доходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, прочие операционные доходы, доходы за вычетом расходов от продажи кредитного портфеля.

23 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные и инвестицион- ные банковские операции	Розничные банковские операции	Итого
Кредитный портфель	23 943 884	10 424 800	34 368 684
Прочие активы сегментов	-	-	33 274 971
Итого активов отчетных сегментов	23 943 884	10 424 800	67 643 655
Итого обязательств отчетных сегментов	-	-	62 847 897
Итого собственных средств отчетных сегментов	-	-	4 795 758

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные и инвестицион- ные банковские операции	Розничные банковские операции	Итого
Кредитный портфель	18 856 179	2 115 374	20 971 553
Прочие активы сегментов	-	-	13 697 039
Итого активов отчетных сегментов	18 856 179	2 115 374	34 668 592
Итого обязательств отчетных сегментов	-	-	29 920 759
Итого собственных средств отчетных сегментов	-	-	4 747 833

(ж) Географическая информация

Все доходы и расходы, представленные в составе результатов операционных сегментов, получены/понесены на территории Российской Федерации.

(з) Основные клиенты

У Банка нет клиентов, доходы которых составляют не менее 10% от общей суммы доходов сегментов.

24 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении следующих рисков:

Кредитный риск возникает в результате неисполнения, ненадлежащего или неполного исполнения должником своих финансовых обязательств перед Банком по договору.

Рыночный риск представляет собой риск возникновения убытков, связанных с непокрытыми позициями Банка вследствие неблагоприятного изменения обменных курсов, котировок ценных бумаг и процентных ставок. Рыночный риск включает валютный, процентный и ценовой риски. Валютный риск возникает в результате неблагоприятного изменения обменных курсов в отношении непокрытых позиций Банка в иностранной валюте. Процентный риск - это риск возникновения финансовых убытков в результате неблагоприятного изменения процентных ставок по активам, обязательствам и забалансовым инструментам Банка. Ценовой риск связан с неблагоприятным изменением котировок долевых и товарно-сырьевых инструментов и соответствующих производных инструментов.

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения убытков в связи с неспособностью Банка обеспечить выполнение своих обязательств в полном объеме.

Страновой риск (включая риск неперечисления средств) – риск возникновения убытков в связи с неисполнением обязательств иностранными контрагентами вследствие экономических, политических и социальных изменений или в связи с тем, что валюта финансового обязательства недоступна для контрагента из-за специфики национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

Операционный риск – вероятность возникновения убытков в результате неадекватных внутренних процедур, действий (решений или упущений) персонала, сбоя или ошибок в автоматизированных системах или внешних факторов.

Юридический риск – риск возникновения убытков в результате следующего:

- несоблюдение Банком условий и положений заключенных соглашений;
- юридические ошибки при осуществлении деятельности (ошибочные рекомендации юристов или ненадлежащее оформление документов, включая ошибки, совершенные при рассмотрении разногласий органами юстиции); несовершенство правовой системы (противоречивость законодательства, отсутствие правовых норм в отношении конкретных вопросов, связанных с операциями Банка);
- нарушение требований законодательства и условий заключенных соглашений со стороны контрагентов.

Риск потери гудвила (репутационный риск) - риск возникновения убытков в результате уменьшения количества клиентов (контрагентов) вследствие негативного представления о финансовом положении, качестве предоставляемых услуг и деятельности Банка в целом.

Стратегический риск – риск возникновения убытков, связанных с ошибочными (неэффективными) решениями, определяющими бизнес-стратегию и стратегию развития Банка, непониманием или недооценкой вероятных рисков, которые могут угрожать Банку, а также принятием неправильных или недостаточно обоснованных решений в отношении перспективных направлений деятельности, в которых Банк мог бы получить конкурентные преимущества, отсутствием или нехваткой ресурсов (включая финансовые, кадровые, материальные ресурсы и оборудование) и организационных мер, направленных на достижение стратегических целей Банка.

Банк вырабатывает стратегию на каждый год. Стратегия Банка утверждается Наблюдательным советом. Основные принципы управления стратегическими рисками заключаются в следующем:

- управление стратегическими рисками осуществляется на регулярной основе в рамках подготовки и анализа стратегии Банка и ее реализации;
- на этапе стратегического планирования осуществляется подробный анализ аспектов, связанных с внешними факторами (политика, экономика, социальные тенденции, технологии), конкурентной средой, потребностями клиентов и внутренними возможностями и доступными ресурсами Банка.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В процессе стратегического планирования банк применяет SWOT-анализ для определения и структурирования сильных и слабых сторон Банка, потенциальных возможностей и рисков, связанных с развитием деятельности Банка.

В Банке за управление рисками отвечают следующие структуры:

- Наблюдательный комитет Банка;
- Президент Банка;
- Совет директоров Банка;
- Кредитный комитет Банка.
- Комитет по управлению активами и обязательствами Банка ;
- Комитет по внутреннему контролю;
- Комитет по операциям и Комитет по новым видам деятельности;
- должностные лица Банка.

За принятие решений в области управления рисками отвечают следующие органы:

Наблюдательный комитет Банка

- Утверждает политику Банка в области управления рисками;
- Контролирует деятельность исполнительных органов Банка в области управления банковскими рисками;
- Осуществляет оценку эффективности управления банковскими рисками;
- Утверждает планы действий на случай кризисной ситуации;
- Осуществляет оценку текущего и потенциального уровня риска.

Президент Банка

- Информировывает сотрудников о внутренних документах, утвержденных Наблюдательным советом и Советом директоров и устанавливающих ключевые положения и процедуры в области управления банковскими рисками;
- Распределяет полномочия и обязанности в области управления банковскими рисками;
- Утверждает лимиты полномочий для должностных лиц Банка.

Совет директоров Банка

- Определяет ключевые области управления банковскими рисками;
- Принимает решения по внедрению, использованию и улучшению системы управления банковскими рисками;
- Разрабатывает планы действий на случай кризисной ситуации;
- Участвует в утверждении внутренних документов, устанавливающих методы управления банковскими рисками.

Кредитный комитет Банка

Рассматривает и утверждает кредитные заявки в рамках своих полномочий. Уровень полномочий, необходимый для принятия кредитных решений (например, Кредитный комитет Банка и/или кредитный комитет более высокого уровня Группы BNP Paribas), определяется на основе характеристик кредитной заявки, кредитных полномочий членов кредитного комитета, установленных полномочными органами Группы BNP Paribas, и политики и операционных решений уполномоченных органов Группы BNP Paribas.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Комитет по управлению активами и обязательствами Банка

- Решает текущие вопросы, связанные с управлением активами и обязательствами;
- Принимает решения в области управления активами и обязательствами.

Комитет по внутреннему контролю (КВК)

- Осуществляет анализ процессов и связанных с ними процедур управления и мониторинга рисков, присущих деятельности Банка;
- Принимает решения в отношении корректировки действий Банка;

Комитет по операциям (КО) и Комитет по новым видам деятельности (КНВД)

Принимает решения в отношении новых продуктов (Комитет по новым видам деятельности) и операций (Комитет по операциям) на основе оценки сопутствующих банковских рисков.

Должностные лица Банка

Принимают решения в отношении стандартных операций в пределах полномочий, установленных полномочными органами Банка и/или Группы BNP Paribas.

Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску и риску контрагента.

Кредитный риск – это риск возникновения финансового убытка по кредитам и дебиторской задолженности (существующим или потенциально подлежащим погашению в соответствии с принятыми обязательствами) в результате изменения кредитного качества дебиторов Банка, что может привести к невыполнению последними своих обязательств (дефолту). Кредитное качество в первую очередь оценивается с учетом вероятности дефолта в сочетании с ожидаемым погашением кредита или дебиторской задолженности в случае дефолта. Кредитный риск на уровне портфеля оценивается на основе групп кредитов и/или дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска с учетом корреляции между стоимостью кредитов и дебиторской задолженности, составляющих портфель. Кредитный риск возникает в отношении кредитных операций, а также в отношении рыночных, инвестиционных и/или платежных операций, которые потенциально подвержены риску дефолта контрагента.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах одобрения кредита, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Риск контрагента - кредитный риск стороны, с которой осуществляется сделка (валютно-кредитная, хеджирования, и т.д.). Величина такого риска варьируется в зависимости от рыночных параметров, которые оказывают воздействие на сумму сделки.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 26. Снижение кредитного риска осуществляется за счет гарантий, полученных от компаний Группы, и прочего залогового обеспечения, описанного в Примечании 9.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами передаются в соответствующий Кредитный комитет для утверждения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

В целях мониторинга кредитного риска Департамент управления рисками составляет регулярные отчеты. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Группы управления рисками в составе руководства Банка. Руководство осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками. Департамент по управлению рисками Банка осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечании 9.

*Управление кредитным риском**Общая кредитная политика и процедуры кредитного контроля и резервирования*

Банк осуществляет операции кредитования в соответствии с Общей кредитной политикой, утвержденной Комитетом по управлению рисками под председательством Президента Группы. Задача Комитета – определить стратегию Группы в области управления рисками. Общая кредитная политика включает ряд специально разработанных принципов и процедур в области кредитования с учетом каждого вида бизнеса или контрагента.

На уровне Банка Общая кредитная политика вырабатывается на основе Общей кредитной политики Группы и требований местного законодательства. Политика утверждается Советом директоров Банка. Основные принципы, регулирующие кредитную политику, включают соблюдение этических норм Группы, четкое определение обязанностей, наличие и соблюдение процедур, а также тщательный анализ рисков и процедур создания резервов на убытки по кредитам.

Процедуры принятия решений

В Банке создана система кредитования в пределах выделенных лимитов, и все кредитные решения должны передаваться для утверждения официально уполномоченному сотруднику Департамента по управлению рисками. Решения о выдаче кредита систематически подтверждаются в письменной форме с помощью подписанной формы с решением о выдаче кредита или протокола официальных заседаний Кредитного комитета. Лимиты кредитования соответствуют совокупным обязательствам и варьируются в зависимости от внутренних кредитных рейтингов и специфического характера деятельности бизнес-подразделения. Определенные виды кредитов, в зависимости от видов обязательств и суммы (например, кредиты, по суммам превышающие локальный уровень кредитных полномочий, кредиты банкам, кредиты суверенным организациям, кредиты клиентам определенных отраслей, должны передаваться на одобрение в Кредитный комитет более высокого уровня. Кроме того, при рассмотрении кредитных заявок могут потребоваться консультации отраслевых экспертов или специально назначенных экспертов. При операциях розничного кредитования клиентов применяются действия и проверки с целью оценки заявителя и принятия кредитного решения. Одним из наиболее важных действий при принятии решения является применение модели скоринга, с помощью которой заявители оцениваются на предмет вероятности просрочки платежа.

Кредитные заявки должны соответствовать Общей кредитной политике Группы и другим процедурам кредитования и во всех случаях соответствовать действующим законам и правилам. В частности, до принятия каких-либо обязательств Банк тщательно анализирует любые известные планы развития заемщика, досконально изучает все аспекты операций заемщика и проверяет возможность надлежащего контроля за погашением долга.

Кредитный комитет Банка, представленный Президентом Банка и представителем Департамента по управлению кредитным риском (Старший кредитный специалист), уполномочен принимать решения по кредитному риску со стороны Банка.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Процедура принятия кредитных решений осуществляется с помощью системы кредитных полномочий. Уровень кредитного решения зависит от персональных кредитных полномочий, предоставленных членам Кредитного комитета на уровне Группы соответствующей бизнес-функцией и Группой управления рисками.

Процедуры контроля

В Банке создана всеобъемлющая система контроля рисков и отчетности, которая соответствует стандартам Группы. Система используется подразделением контроля за кредитным риском и отчетности в составе Отдела по управлению кредитным риском, отвечающим за соответствие кредитных обязательств решениям, утвержденным после рассмотрения заявок о выдаче кредитов, за надежность информации о кредитных рисках и эффективный контроль рисков, принимаемых Банком. Подразделение подготавливает ежедневные отчеты о нестандартных позициях и использует различные средства мониторинга для обеспечения раннего выявления потенциального увеличения кредитных рисков. Контроль в целом осуществляется в соответствии с определенными лимитами кредитования. Подразделение контроля кредитных рисков представляет отчеты Старшему кредитному специалисту и соответствующему подразделению Департамента по управлению рисками на уровне Группы и в Комитет по работе с проблемной задолженностью. Указанный комитет собирается на ежемесячной основе для изучения всех потенциально проблемных кредитов или проблемных кредитов, превышающих определенную сумму. В обязанности Комитета по работе с проблемной задолженностью входит принятие решений о необходимом доначислении суммы резерва под обесценение кредитов, которые основаны на рекомендациях бизнес-подразделений и Департамента по управлению рисками. При работе с розничными заемщиками используется специально разработанная система контроля за кредитными рисками.

Процедуры оценки обесценения кредитного портфеля

Департамент по управлению кредитными рисками анализирует все неплатежи по корпоративным кредитам на ежемесячной основе, чтобы определить сумму убытка от обесценения, которая должна быть отражена в отчетности, либо за счет снижения балансовой стоимости кредита, либо путем формирования резерва под обесценение. Сумма убытка учитывает дисконтированную стоимость вероятного возмещения задолженности, включающего все вычеты, в том числе реализацию залогового имущества.

В целях принятия решений об обесценении, анализа изменений и подготовки соответствующих отчетов в Банке установлена передовая автоматическая система, которая используется уполномоченными представителями бизнес-подразделений, Финансовым Департаментом и Департаментом по управлению кредитными рисками.

Кроме этого, Банк определяет коллективное обесценение по каждому ключевому направлению деятельности на статистической основе. Для определения суммы обесценения проводятся квартальные заседания комитета, состоящего из директора профильного бизнес-подразделения, финансового директора Банка и руководителя Департамента по управлению рисками на уровне Группы. Такой анализ основан на моделировании убытков до срока погашения по портфелям кредитов, кредитное качество которых считается обесцененным, но при этом клиент не идентифицирован как клиент в ситуации дефолта (т.е. кредиты не покрыты конкретным обесценением). В ходе моделирования Департамент по управлению рисками использует параметры внутренней системы классификации, которая представлена ниже.

Внутренняя система классификации

Банк имеет всеобъемлющую систему классификации кредитов по степени риска. Группа периодически оценивает и проверяет адекватность этой системы и ее правильное применение.

В отношении корпоративных заемщиков система основана на трех параметрах: вероятность дефолта контрагента, выраженная через категорию оценки кредитного риска, общий объем возмещения задолженности (или убыток при дефолте), который зависит от структуры сделки и обеспечения, и фактор, влияющий на изменение качества кредитов, который определяет размер небалансового риска.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Классификация клиентов Банка производится по двенадцати категориям оценки кредитного риска. Платежеспособные клиенты оцениваются по первым десяти категориям качества кредитов от «отличное качество» до «наиболее проблемные», и по двум другим категориям, свидетельствующим о неплатежеспособности заемщиков согласно определению органов банковского надзора Группы.

Следующая таблица представлена исключительно в целях приблизительного представления классификации. В ней шкала рейтинга Банка сопоставляется с «Кредитным рейтингом долгосрочных обязательств эмитента в местной валюте» и «Рейтингами долгосрочных необеспеченных обязательств с правом приоритетного погашения в местной валюте» рейтинговых агентств.

	БНП ПАРИБА Банк	Рейтинги долгосрочных обязательств эмитента / необеспеченных обязательств		
		Moody's	S&P	Fitch IBCA
Инвестиционный рейтинг	1+	Aaa	AAA	AAA
	1	Aa1	AA+	AA+
	1-	Aa2	AA	AA
	2+	Aa3	AA-	AA-
	2	A1, A2	A+, A	A+, A
	2-	A3	A-	A-
	3+/3/3-	Baa1	BBB+	BBB+
	4+/4/4-	Baa2	BBB	BBB
Неинвестиционный рейтинг	5+/5/5-	Baa3	BBB-	BBB-
	6+	Ba1	BB+	BB+
	6/6-	Ba2	BB	BB
	7+/7	Ba3	BB-	BB-
	7-	B1	B+	B+
	8+/8/8-	B2	B	B
	9+/9/9-	B3	B-	B-
	10+	Caa1, Caa2, Caa3	CCC+, CCC, CCC-	CCC+, CCC, CCC-
Дефолт	10	Ca	CC	CC
	10-	C	C	C
	11	D	SD/D	DDD/DD/D
	12	-	-	-

Классификация кредитов по степени риска производится не реже одного раза в год в рамках процесса утверждения выдачи кредитов и ежегодной проверки при совместном участии специалистов бизнес-подразделений и менеджеров по кредитному риску, которые принимают окончательное решение относительно выдачи кредита заемщику. В Банке разработаны высококачественные процедуры оценки качества кредитов для поддержки процесса классификации кредитов по степени риска, в том числе методология по анализу и система кредитного скоринга. Решение относительно использования этих процедур и выбор метода оценки зависит от характера риска и типа кредита.

Банк учитывает внешние рейтинги, при их наличии, сравнивая их со своей внутренней шкалой на основе годовой вероятности дефолта для каждой категории. Внутренняя классификация Банка не всегда совпадает с внешними рейтингами; строгого соответствия между внешним инвестиционным рейтингом 4 и внутренним рейтингом, равным 5 или выше, не существует. Контрагенты с внешним рейтингом BBB- могут иметь внутренний рейтинг 6, даже если внешний рейтинг BBB теоретически равен внутреннему рейтингу 5. Группа проводит ежегодный сравнительный анализ внутренних и внешних рейтингов.

Последовательность классификации кредитов по уровню риска и надежность рейтинговой системы проверяется с помощью различных количественных и прочих методов. Кредиты частным клиентам и маленьким компаниям классифицируются при помощи статистического анализа групп рисков с аналогичными характеристиками. За качество системы в целом отвечает Группа управления рисками. Эти функции осуществляются следующим образом: определение системы непосредственно Департаментом по управлению рисками, ее утверждение или проверка ее работы.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Убытки при дефолте определяются либо при помощи статистических моделей для портфелей с наивысшей степенью детализации, либо на основе профессионального суждения с использованием сравнительных данных по стоимости в соответствии с процессом, аналогичным процессу, который используется для определения рейтинга контрагентов по корпоративным портфелям. Убыток при дефолте – это убыток, который понесет Банк в случае дефолта контрагента в условиях экономического кризиса.

Такие убытки определяются по каждой операции, используя коэффициент возмещения по высокому необеспеченному риску в отношении соответствующего контрагента, скорректированный на какое-либо воздействие, связанное со структурой операции (например, субординация), а также на воздействие инструментов снижения риска (залог и прочее обеспечение).

Суммы, возмещаемые по залому и прочему обеспечению, оцениваются на ежегодной основе с использованием консервативного подхода; при анализе реализуемости обеспечения в стрессовых условиях применяются дисконты.

Группа моделирует (при наличии возможности) различные факторы, влияющие на изменение качества кредита (т.е. исключает высокорисковые операции, если такой фактор равен 100%), используя при этом внутренние данные по дефолту за предыдущие периоды или другие методики, если таких данных недостаточно. Факторы, влияющие на изменение качества кредита, используются для оценки забалансового риска в случае дефолта заемщика. В отличие от рейтинга и степени возмещения этот параметр придается автоматически в зависимости от типа операции и не определяется Кредитным комитетом.

В целях проверки работы системы для всех бизнес-сегментов Группы каждый из трех параметров кредитного риска ежегодно проходит бэк-тестирование и сравнительный анализ на уровне Банка. Бэк-тестирование включает сравнение оценочных и фактических результатов по каждому параметру. Сравнительный анализ представляет собой сравнение параметров, прошедших внутреннюю оценку, с параметрами, которые оценивались внешними организациями.

В отношении рейтингов, прошедших бэк-тестирование, уровень просрочки совокупности в каждой рейтинговой категории или каждой группе рисков с аналогичными характеристиками для розничных банковских операций сравнивается с фактически наблюдаемым уровнем дефолта на ежегодной основе. Анализ по таким аспектам как рейтинговая политика, рейтинг, географический район и метод классификации осуществляется для определения областей, где модели, возможно, работают недостаточно эффективно. Подтверждается также стабильность рейтинга и его совокупности. Кроме этого, для оценки адекватности системы Группа разработала методику бэк-тестирования специально для портфелей с низким уровнем дефолта – для ситуаций с очень небольшим количеством фактических дефолтов, таких, как например, кредиты, выданные под государственную гарантию, и кредиты банкам. Банк также учитывает воздействие экономических циклов. Такое бэк-тестирование демонстрирует, что на данный момент рейтинги, присвоенные Банком, являются рейтингами «в течение цикла», и что, даже если факторы находятся в положительном экономическом цикле, прогнозируемый уровень дефолта является очень консервативным.

При сравнительном анализе нерозничных рисков Банк сравнивает внутренние рейтинги с внешними рейтингами нескольких рейтинговых агентств на основе корреляции шкал внутренних и внешних рейтингов.

Бэк-тестирование общего уровня возмещения в первую очередь основано на анализе потоков возмещения по рискам дефолта. Если Банк списывает рисковую позицию, каждая возмещенная сумма дисконтируется на дату дефолта и рассчитывается как процентная доля риска. Если рисковая позиция еще не списана, сумма принятого обеспечения используется как гарантия будущего возмещения. Определенная таким образом степень возмещения затем сравнивается с прогнозируемым показателем. Аналогично рейтинговому параметру степень возмещения анализируется в целом, а также по таким показателям как рейтинговая политика и географическая область. Расхождения на постатейном и среднем уровне анализируются с учетом бимодального распределения степени возмещения. Результаты этих тестов показывают, что оценки Банка соответствуют условиям экономического кризиса и являются консервативными на усредненном уровне. Сравнительный анализ степени возмещения основан на объединении (пуллинге) данных (инициатива, в которой участвует Банк).

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Факторы, влияющие на изменение качества кредита, также проходят ежегодное бэк-тестирование, хотя и в меньшей степени детализации, учитывая небольшие объемы имеющихся данных.

По результатам всех бэк-тестов и сравнительных анализов ежегодно составляются отчеты, которые направляются руководителю Отдела рисков, в отделы надзора за рейтинговой системой и практикующим специалистам по управлению рисками на уровне всей Группы. Эти результаты и последующие обсуждения помогают определить приоритеты в плане разработки методологии и инструментов ее применения.

Портфельная политика

В дополнение к тщательному отбору и оценке индивидуальных рисков Банк использует портфельную политику, направленную на диверсификацию риска по заемщикам, отраслям и странам. Результаты применения этой политики регулярно анализируются Комитетом по управлению рисками, который может изменить или детализировать политику с учетом результатов анализа и рекомендаций Департамента по управлению рисками.

Потребительские кредиты

Департамент по управлению рисками розничного кредитования осуществляет оценку, определение приоритетов и контроль кредитных рисков. Индивидуальным заемщикам присваиваются баллы в соответствии с правилами оценки кредитного риска.

Принцип в отношении кредитных моделей, в частности необходимость разрабатывать специфические и понятные модели, а также необходимость проводить наблюдения индикаторов риска по убыванию в целях определения уровня риска. Индикаторы риска должны быть определены количественно на основе данных за предыдущие периоды.

В отношении потребительских кредитов (т.е. кредитов, выданных физическим лицам, которые не зарегистрированы в качестве предпринимателей и которые используют кредиты для приобретения потребительских и связанных с ними товаров и услуг не в целях получения прибыли) формируются резервы; Банк применяет постоянные критерии к портфелю/субпортфелю кредитов и не определяет обесценение на индивидуальной основе. Кредит считается обесцененным, как только часть кредитной суммы становится просроченной.

Резервы создаются по всем обесцененным потребительским кредитам в соответствии с миграционной моделью. Специальные резервы формируются в соответствии с требованиями Департамента по управлению рисками потребительского кредитования Группы. Задача миграционной модели – оценить вероятность того, останется ли сумма, не погашенная за один конкретный период времени (например, от 30 до 60 дней), просроченной в следующем периоде (например, от 60 до 90 дней) и далее до этапа судебных разбирательств. Ставки резервирования применяются к текущей задолженности в зависимости от уровня просрочки.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах одобрения кредита, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск, связанный с финансовыми инструментами

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

- Риск процентной ставки связан с риском потенциального изменения стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента в связи с изменением рыночных процентных ставок и будущих потоков денежных средств, генерируемых по финансовым инструментам с плавающей ставкой.
- Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента или будущих потоков денежных средств, генерируемых этим инструментом в связи с изменением обменных курсов валют.

Рыночные риски возникают главным образом по торговым операциям Отдела по работе с инструментами, имеющими фиксированную доходность, в рамках корпоративной и инвестиционной банковской деятельности.

Управление

Система управления рыночным риском направлена на отслеживание рыночных рисков и контроль над ними, при обеспечении того, что функции контроля остаются полностью независимыми от бизнес-направлений.

Система структурирована вокруг нескольких комитетов:

- Комитет по управлению рисками рынков капитала (CMRC) является основным комитетом, осуществляющим управление рисками, связанными с рынками капитала. В его обязанности входит обеспечение четкого решения вопросов, относящихся к рыночному риску и риску контрагента. Комитет по управлению рисками рынков капитала устанавливает совокупные лимиты торговых операций, разрабатывает процедуры утверждения риска, анализирует отчеты об убытках и гипотетических убытках, оцениваемых на основании стресс-тестирования. Его заседания проводятся дважды в год под председательством Президента Группы. На других заседаниях также может председательствовать один из двух директоров Группы по операционной деятельности.
- Комитет по продуктам и финансовому контролю проводит ежеквартальные заседания, на которых рассматриваются вопросы оценки и принимаются все необходимые решения, например, о принятии стандартных процедур оценки. Они проводятся под председательством финансового директора Группы. Другие члены этого комитета включают Директора по рискам, руководителя отдела Корпоративных и инвестиционных банковских услуг и других представителей Отдела развития, Финансового отдела и Отдела по управлению рисками.
- На уровне бизнес-подразделений Комитет по анализу оценки проводит ежемесячные заседания, на которых рассматриваются и утверждаются результаты анализа параметров рынка и изменения в резервах. Комитет возглавляет старший трейдер. Членами комитета также являются представители отдела торговых операций, Департамента по управлению рисками, подразделения контроля продуктов Группы и Отдела развития и финансов Группы. Комитет по анализу оценки также регулирует разногласия между подразделениями торговых операций и отделами, исполняющими функции контроля.
- Комитет по анализу оценки был создан в 2009 году. Он проводит заседания ежеквартально с целью контроля над одобрениями и моделями анализа.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Установка и отслеживание лимитов

Ответственность за установление и отслеживание лимитов в Группе разделена на три уровня: Комитет по управлению рисками рынков капитала, руководитель бизнес-подразделения и руководитель по трейдингу. Лимиты могут меняться на время или безсрочно, при этом они утверждаются в соответствии с уровнем делегирования и действующим порядком.

В связи с управлением рыночным риском обязанности Департамента по управлению рисками включают определение, оценку и анализ чувствительности и факторов риска и в оценке и контроле в отношении стоимости с учетом риска (VaR), которая представляет собой всеобщий показатель потенциальных убытков. Департамент по управлению рисками обеспечивает, чтобы вся коммерческая деятельность соответствовала лимитам, одобренным различными комитетами. В связи с этим он также утверждает новые виды деятельности и крупные операции, анализирует и утверждает модели оценки рыночной позиции и проводит ежемесячный анализ рыночных параметров (Анализ MAP) совместно с Подразделением контроля продуктов Группы.

Департамент по управлению рисками представляет высшему руководству и старшим руководителям по направлениям деятельности отчет о своей работе по анализу рисков.

Банк использует интегрированную систему Market Risk eXplorer (MRX), с помощью которой отслеживает торговые позиции на ежедневной основе и управляет расчетами VaR. Система Market Risk eXplorer отслеживает не только VaR, но и детальные позиции и чувствительность к рыночным параметрам на основании различных одновременно присутствующих критериев (валюта, продукт, контрагент и т.д.). Система Market Risk eXplorer также может конфигурироваться с включением в нее торговых лимитов, резервов стресс-тестов.

Система лимитов Банка включает специфические лимиты в отношении процентного риска и лимит VaR по общей позиции.

Процессы контроля

С 2007 года Группа усилила контроль за оценкой портфеля и с этой целью было создано Подразделение контроля продуктов Группы. Деятельность этого подразделения регулируется уставом, в котором указаны его обязанности (в отношении Департамента по управлению рисками, Отдела развития и финансирования Группы, фронт-офиса, Отдела информационных технологий и Операционного отдела) в отношении оценки финансовых инструментов, прибыли и убытков от деятельности на рынках капитала и процессов контроля. Ниже перечислены основные области деятельности данного подразделения:

- Учет операций;
- Анализ параметров рынка (MAP) (ежемесячный анализ оценки портфелей);
- Анализ моделей; и
- Расчет резервов.

Ниже рассматриваются процедуры контроля:

- Контроль над учетом операций

Операционный отдел (мидл-офис) отвечает за контроль над процессами отражения операций в учете. При этом Департамент по управлению рисками осуществляет проверку процесса, связанного с более структурированными операциями, требующими особого контроля.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

– Анализ параметров рынка

Департамент по управлению рисками и Подразделение контроля продуктов Группы совместно отвечают за анализ параметров рынка. Этот анализ включает формальную проверку всех параметров рынка и обычно выполняется на ежемесячной основе; анализ более ликвидных параметров выполняется на ежедневной основе. Подразделение контроля продуктов Группы производит проверку параметров для автоматизированных процессов, а Департамент по управлению рисками производит проверку рисков и параметров рынка, требующих более глубокого анализа и выработки информированного заключения. Для анализа MAP используются данные, получаемые от брокеров и специалистов, занимающихся предоставлением информации о фактических рыночных ценах.

Метод анализа параметров рынка включает отдельные процедуры по основным продуктовым линейкам, в которых также определены обязанности Департамента по управлению рисками и подразделения контроля продуктов Группы.

Выводы анализа параметров рынка документируются и по их результатам выполняются соответствующие корректировки в учетных книгах мидл-офиса.

Результаты анализа параметров рынка представляются менеджерам во время заседаний Комитета по анализу оценки.

– Анализ моделей

Специалисты фронт-офиса по количественному анализу преимущественно отвечают за предложение новых методов, направленных на повышение качества оценки продукта и расчета риска. Затем специалисты по исследованиям и информационным технологиям проверяют их на практике.

Департамент по управлению рисками отвечает за контроль над этими моделями и их анализ. Ниже перечислены основные процедуры анализа:

- Утверждение модели, состоящее из проведения формального анализа, выполняемого в случае внесения изменений в методику модели («событие модели»). Процесс проверки может быть как поверхностным так и подробным, результаты проверки документируются в Отчете о проверке модели, в котором разъясняется основа и условия подтверждения.
- Тестирование модели, направленное на проверку качества и надежности модели. Для калибровки и сравнения могут использоваться другие модели. Результаты тестирования документируются. Сопоставление продуктов и моделей, процесс изучения моделей ценообразования с точки зрения их адекватности применительно к определенным продуктам и правильности использования в системе, включая проверку необходимых конфигураций.
- Расчет резервов

Департамент по управлению рисками определяет и рассчитывает «резервы», связанные с изменением справедливой стоимости, которые вычитаются из прибыли. Резервы, в зависимости от ситуации, могут рассматриваться либо по цене закрытия позиции, либо в качестве премии за риск, который не может диверсифицироваться или хеджироваться.

Резервы преимущественно покрывают:

- Риск ликвидности и спреда спроса/предложения;
- Риск неопределенности и моделирования.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Механизмы создания резервов подробно документируются, и Департамент по управлению рисками отвечает за их внедрение. Резервы на риск неопределенности и моделирования совместимы с нормативным подходом к «осмотрительной оценке», но могут не всегда соответствовать стандартам учета, например, по дисконтам крупных позиций. В этом случае резервы исключаются из финансовой отчетности.

Методика расчета резервов периодически пересматривается и усовершенствуется в процессе анализа параметров рынка и проверки моделей.

Отчеты о рисках и информация для высшего руководства

Департамент анализа рисков Группы отвечает за составление отчетов о рисках.

- Регулярные отчеты о рисках

На регулярной основе выпускаются следующие отчеты о рисках:

- Отчет «Основные позиции» выпускается еженедельно по каждому направлению деятельности (долевые производные инструменты, товары, кредиты, процентные и валютные производные инструменты), включают сводку информации обо всех позициях и отмечают вопросы, требующие особого внимания; этот отчет рассылается руководителям направлений деятельности;
- Отчет «Суммы, подверженные риску, свыше 15 млн. евро» выпускается раз в два месяца и направляются высшему руководству;
- Отчет «Краткое изложение событий, подготовленный Комитетом по управлению рисками рынков капитала» используется в качестве основы для обсуждения на заседаниях Комитета по управлению рисками рынков капитала;
- Отчеты «Основные данные о позициях» (Position Highlights) содержат информацию о конкретных вопросах; и
- «Обзор глобальных рисков» (global risk dashboard) представляется на заседаниях, который организуется раз в два месяца Отделом корпоративных и инвестиционных банковских операций и Департаментом по управлению рисками, для обеспечения координации усилий и принятия решений в свете последних событий на рынке и изменений в обстоятельствах деятельности контрагентов.

Оценка рыночного риска

Рыночный риск оценивается с помощью трех видов показателей (чувствительность, VaR и стресс-тестирование), которые направлены на охват всех рисков.

Анализ чувствительности к параметрам рынка

В первую очередь рыночный риск анализируется путем систематической оценки чувствительности портфеля к изменению различных параметров рынка. Информация, полученная таким образом, используется для установления диапазона толерантности для сроков погашения и цены исполнения опциона. Результаты анализа чувствительности рассчитываются на различных уровнях совокупных позиций и сравниваются с лимитами рынками.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка рыночного риска при обычных рыночных условиях: VAR

VaR рассчитывается с помощью внутренней модели. Этот показатель определяет потенциальный убыток по торговому портфелю в обычных рыночных условиях в течение одного дня торгов, на основании изменений на рынке в течение предыдущих 260 дней, в доверительном интервале 99%. Данная модель была одобрена банковским надзорным органом, и в ней учитываются все обычные факторы риска (процентные ставки, кредитные спреды, валютные курсы, цены акций, цены товаров и связанная с ними волатильность), а также корреляция между этими факторами, в целях учета эффекта диверсификации. В нем также учитывается специфический кредитный риск. Учитывая возрастающую сложность рынка и продуктов, алгоритмы, методики и показатели анализируются и совершенствуются на регулярной основе.

Определение рыночного риска в экстремальных рыночных условиях

Банк выполняет стресс-тестирование для моделирования воздействия экстремальных рыночных условий на стоимость торговых портфелей. Эти условия отражены в экстремальных стресс-сценариях и корректируются с целью отражения изменений в экономической среде. Отдел по управлению рисками определил 15 сценариев стресс-тестирования, отражающих действия на рынке, связанные со всеми возможными аспектами: фиксированный доход, валюта, долевые производные инструменты, товары и казначейство. Эти сценарии представляются Комитету по управлению рисками рынков капитала и анализируются им на ежемесячной основе.

Отдел по управлению рисками может также разработать специальные сценарии детального управления некоторыми видами рисков, особенно специфическими местными рисками, которые в недостаточной степени предусмотрены пятнадцатью официальными сценариями, а также более сложными рисками, требующими выполнения полной переоценки, а не использования оценок, основанных на показателях чувствительности. Результаты стресс-тестирования могут быть представлены на рассмотрение руководителям бизнес-подразделений, при этом могут быть установлены лимиты стресс-тестирования.

Значения VaR (1 день, 99%)

Значения стоимости, подверженной риску (VaR), были рассчитаны на основании внутренней модели. Они основаны на однодневном временном горизонте и доверительном интервале 99%.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, общая средняя стоимость, подверженная риску, составила 4 241 тысячу рублей (при максимальной сумме 16 155 тысяч рублей) с учетом влияния взаимозачета различных видов риска (1 639 тысяч рублей). Ниже представлена разбивка этих сумм:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Среднее значение за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Максимальное значение за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	31 декабря 2010 года
Риск процентной ставки	3 458	16 806	1 592
Валютный риск	2 422	4 735	2 028
Стоимость с учетом риска	4 241	16 155	2 009
Эффект взаимозачета позиций	(1 639)	(5 386)	(1 611)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, общая средняя стоимость, подверженная риску, составила 16 735 тысяч рублей (при максимальной сумме 43 229 тысяч рублей) с учетом влияния взаимозачета различных видов риска (2 989 тысяч рублей). Ниже представлена разбивка этих сумм:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Среднее значение за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Максимальное значение за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	31 декабря 2009 года
Риск процентной ставки	15 799	43 311	1 073
Валютный риск	3 925	14 911	5 983
Стоимость с учетом риска	16 735	43 229	6 045
Эффект взаимозачета позиций	(2 989)	(14 993)	(1 011)

Отдел по управлению рисками Группы проводит постоянное тестирование точности данной модели, используя для этой цели различные методы, в том числе регулярное сравнение на долгосрочном временном промежутке фактических дневных убытков от операций на рынках капитала и однодневного VaR. Уровень достоверности 99% означает, что теоретически Банк не должен понести убытки, превышающие значение VaR, в течение более чем двух или трех дней в году.

Рыночный риск, связанный с банковской деятельностью

Рыночный риск по банковским операциям включает риск процентной ставки и валютный риск, связанные с посреднической банковской деятельностью. Только валютный риск обуславливает расчет средневзвешенной суммы активов в рамках Компонента 1. Риск процентной ставки подпадает под Компонент 2.

Риск процентной ставки и валютный риск, возникающие в связи с посредническими операциями и инвестициями, связаны, в основном, с финансированием корпоративных и инвестиционных банковских операций и операций Cetelem. Управление этими рисками осуществляется Департаментом по управлению активами и обязательствами и Казначейством.

На уровне Группы Департамент по управлению активами и обязательствами и Казначейство подотчетны напрямую Операционным директорам. Департамент по управлению активами и обязательствами и Казначейство Группы имеют функциональные полномочия в отношении сотрудников Департамента по управлению активами и обязательствами и Казначейства каждого дочернего банка. Стратегические решения принимаются Комитетом по управлению активами и обязательствами (КУАО), осуществляющим надзор за деятельностью Департамента по управлению активами и обязательствами и Казначейства. Эти комитеты сформированы на уровне Группы, подразделения и операционной компании.

Валютный риск

Расчет величины активов, взвешенных с учетом риска

Валютный риск относится ко всем операциям Банка, как являющимся, так и не являющимся частью торгового портфеля. Требования к этому виду риска в соответствии с требованиями «Базель I» и «Базель II» одинаковы. Валютный риск в настоящее время определяется с помощью стандартного подхода, при этом используется вариант, предложенный банковским органом надзора, по ограничению масштабов операционного валютного риска.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Компании Группы рассчитывают чистую позицию в каждой валюте, включая евро. Чистая позиция равна сумме всех статей активов за вычетом всех статей обязательств плюс внебалансовые статьи (включая чистую форвардную валютную позицию и чистый дельта-эквивалент позиции по валютным опционам), за вычетом структурных, долгосрочных активов (долгосрочные доли участия, основные средства и нематериальные активы). Эти позиции пересчитываются в евро по курсу, действующему на отчетную дату, и суммируются для получения общей чистой открытой позиции Группы по каждой валюте. Чистая позиция в валюте является длинной, если сумма активов превышает сумму обязательств или короткой, если сумма обязательств превышает сумму активов. Для каждой компании Группы чистая валютная позиция сбалансирована в соответствующей валюте (например, в валюте отчетности) так, чтобы сумма длинных позиций была равна сумме коротких позиций.

Кроме того, каждая компания Группы должна соблюдать требования местного законодательства в области достаточности капитала в отношении валютного риска. Банк переводит валютный риск из банковского портфеля в торговый портфель с целью упрощения процедуры управления рисками.

Валютный риск и хеджирование выручки, полученной в иностранной валюте

Подверженность Группы операционному валютному риску связана с получением чистой выручки в валюте, отличной от евро. Политика Группы требует систематически хеджировать изменения выручки вследствие изменения курсов валют. Локальная выручка, полученная в валюте, отличной от функциональной валюты операции, хеджируется локально. Управление чистой выручкой, полученной иностранными дочерними компаниями и филиалами, и позициями, связанными с обесценением портфеля, осуществляется централизованно.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на отчетную дату:

	На 31 декабря 2010 года				На 31 декабря 2009 года			
	Денежные финан- совые активы	Денежные финансо- вые обяза- тельства	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Чистая позиция	Денежные финан- совые активы	Денежные финансо- вые обяза- тельства	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Чистая позиция
(в тысячах российских рублей)								
Российские рубли	39 852 738	24 230 662	(4 029 283)	11 592 793	15 274 165	10 450 409	(56 544)	4 767 212
Доллары США	19 729 677	30 734 035	4 044 615	(6 959 743)	15 075 333	14 933 375	(65 897)	76 061
Евро	1 960 276	1 689 448	(180 179)	90 649	2 820 088	2 726 576	(43 379)	50 133
Другие валюты	14 520	-	-	14 520	88 749	68 409	-	20 340
Итого	61 557 211	56 654 145	(164 847)	4 738 219	33 258 335	28 178 769	(165 820)	4 913 746

Представленные выше производные финансовые инструменты являются денежными финансовыми активами или денежными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью представления общего риска Банка.

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. В Примечании 27 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки

Принципы управления риском процентной ставки

Управление риском процентной ставки по коммерческим операциям Cetelem и подразделений Банка, занимающихся оказанием Корпоративных и инвестиционных банковских услуг, осуществляется Департаментом по управлению активами и обязательствами и Казначейством с помощью портфеля клиентских финансовых инструментов. Управление риском процентной ставки по капиталу и инвестициям Банка также осуществляется Отделом по управлению активами и обязательствами - Казначейством с помощью портфеля инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, и инвестиций.

Операции, инициированные всеми направлениями деятельности BNP Paribas, передаются Департаменту по управлению активами и обязательствами и Казначейству через внутренние договоры, отраженные в управленческом учете или через кредиты и займы. Департамент по управлению активами и обязательствами и Казначейство отвечают за управление риском процентной ставки, связанным с этими операциями.

Основные решения относительно позиций, возникающих в результате посреднической банковской деятельности, рассматриваются на ежемесячных или ежеквартальных заседаниях комитетов Группы по каждому направлению деятельности. В этих заседаниях участвуют руководители соответствующих направлений деятельности, Департамента по управлению активами и обязательствами и Казначейства, Департамента развития и финансирования и Департамента управления рисками.

Оценка риска процентной ставки

Сроки погашения активов определяются на основе договорных условий сделок и данных об обслуживании клиентом долга за предыдущие периоды. Для розничных банковских продуктов используются модели оценки поведения, основанные на данных о предыдущих периодах и эконометрических исследований. Эти модели учитывают досрочное погашение, текущие счета (кредит и дебет) и сберегательные счета. Теоретические сроки погашения собственных средств определяются в соответствии с внутренними допущениями.

Выбор показателей и моделирование риска, а также расчет показателей контролируется независимыми подразделениями контроля продуктов Группы и специализированными подразделениями управления рисками Группы. Результаты осуществляемого контроля регулярно представляются специализированным комитетам, а один раз в год – Совету директоров. Эти показатели систематически представляются Комитету по управлению активами и обязательствами, и служат основой принятия решений по хеджированию с учетом характера риска.

Лимиты рисков

В Банке управление риском процентной ставки передано Департаменту по управлению активами и обязательствами и Казначейству и осуществляется индивидуально по каждой сделке для подразделения Банка, занимающегося оказанием корпоративных банковских услуг, и на портфельной основе для Cetelem. Данный риск регулируется лимитами, которые устанавливаются Департаментом по управлению активами и обязательствами и Казначейством и контролируются Департаментом по управлению рисками. Контроль остаточного риска осуществляется с помощью лимитов разрыва по процентным ставкам, которые отслеживаются Комитетом по управлению активами и обязательствами соответствующих направлений бизнеса на уровне Группы.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Беспроцентные	Итого
На 31 декабря 2010 года						
Финансовые активы	31 208 513	11 376 568	9 094 620	12 080 094	3 229 765	66 989 560
Финансовые обязательства	21 519 459	19 286 327	11 643 278	4 319 851	5 482 426	62 251 341
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	9 689 054	(7 909 759)	(2 548 658)	7 760 243	(2 252 661)	4 738 219
На 31 декабря 2009 года						
Финансовые активы	20 664 118	1 552 438	3 561 512	4 846 361	3 703 559	34 327 988
Финансовые обязательства	19 730 376	5 498 181	3 265 746	170 648	749 291	29 414 242
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2009 года	933 742	(3 945 743)	295 766	4 675 713	2 954 268	4 913 746

Чувствительность выручки к общему процентному риску

Чувствительность выручки к изменению процентных ставок является одним из основных показателей, используемых Группой для анализа общего процентного риска как на локальном уровне, так и на уровне Группы. Чувствительность выручки рассчитывается в отношении всего банковского портфеля, включая посреднические банковские операции с клиентами, собственный капитал, исключая операции на рынке капитала, и в отношении всех валют, в которых Группа осуществляет свои операции. Группа использует разумные допущения в отношении деятельности с годичным горизонтом.

В рамках данного годичного горизонта уровень подверженности портфеля посреднических услуг процентному риску является ограниченным: увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов по прямой доходности привел бы к уменьшению выручки Банка примерно на 0,5% для всех валют.

Ниже представлен анализ чувствительности выручки к общему процентному риску при увеличении процентных ставок на 100 базисных пунктов:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские рубли	Прочие валюты	Итого
Чувствительность выручки за 2011 год	(22 289)	(396)	(22 685)
Чувствительность выручки за 2010 год	(4 611)	(3 778)	(8 389)

Поскольку портфели финансовых инструментов, связанные с посредническими операциями Банка, не предназначены для продажи, управление ими происходит не на основе их стоимости. Тем не менее, чувствительность стоимости этих портфелей рассчитывается с целью определения уровня общего процентного риска для всех временных горизонтов.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Хеджирование риска процентной ставки и валютного риска

Отношения хеджирования, инициированные Банком, в основном, заключаются в хеджировании рисков изменения процентной ставки и валютного риска посредством свопов, опционов, форвардов или фьючерсов. Производные финансовые инструменты, используемые для хеджирования, квалифицируются как инструменты хеджирования справедливой стоимости, денежных потоков или чистых инвестиций в зарубежную компанию в зависимости от цели хеджирования. Все отношения хеджирования официально документируются в момент их возникновения. Документация содержит описание стратегии хеджирования, определение хеджируемой статьи и инструмента хеджирования, описание природы хеджируемого риска, а также методологию, используемую для тестирования ожидаемой (перспективной) и фактической (ретроспективной) эффективности хеджирования.

Учет хеджирования применялся без исключения ко всем отношениям хеджирования в 2010 году.

Хеджирование финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении (хеджирование справедливой стоимости)

Инструменты хеджирования справедливой стоимости, связанные с рисками процентных ставок, относятся либо к идентифицированным активам или обязательствам с фиксированной ставкой, либо к портфелям активов или обязательств с фиксированной ставкой. Контракты на производные инструменты заключены с целью снижения риска влияния процентных ставок на справедливую стоимость данных инструментов. Идентифицированные активы состоят из ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и корпоративных кредитов.

Реальная эффективность оценивается на основе фактических данных; при этом ежемесячное изменение справедливой стоимости хеджируемых статей с начала месяца не свидетельствует об избыточном хеджировании. Ниже представлена ретроспективная эффективность хеджирования за 2010 и 2009 годы:

	2010			2009		
	Справедли- вая стоимость хеджируе- мых статей	Справедли- вая стоимость производ- ных инструмен- тов хеджирова- ния	Процент покрытия хеджирова- нием, %	Справедли- вая стоимость хеджируе- мых статей	Справедли- вая стоимость производ- ных инструмен- тов хеджирова- ния	Процент покрытия хеджирова- нием, %
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 497	(5 176)	106	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	86 949	(89 219)	97	168 264	(169 360)	99
Итого	92 446	(94 395)	98	168 264	(169 360)	99

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Хеджирование финансовых инструментов, отраженных в отчете о совокупном доходе (хеджирование справедливой стоимости)

Банк также рассчитывает эффективность хеджирования на перспективной основе. Хеджирование считается эффективным, если в течение периода хеджирования происходит взаимозачет изменений дисконтированной стоимости денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску. Ниже представлена перспективная эффективность хеджирования за 2010 и 2009 годы:

	2010			2009		
	Справедли- вая стоимость хеджируе- мых статей	Справедли- вая стоимость производ- ных инструмен- тов хеджирова- ния	Процент покрытия хеджирова- нием, %	Справедли- вая стоимость хеджируе- мых статей	Справедли- вая стоимость производ- ных инструмен- тов хеджирова- ния	Процент покрытия хеджирова- нием, %
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 497	(5 177)	106	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	(81 316)	80 039	102	293 003	(280 009)	105
Итого	(75 819)	74 862	101	293 003	(280 009)	105

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством:

% в год	2010			2009		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Финансовые активы						
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3,9	0,6	0,5	4,7	0,6	0,3
Средства в других банках	6,2	-	-	8,1	0,6	-
Кредиты и авансы клиентам						
- Корпоративные кредиты	9,8	3,7	4,4	12,8	3,7	4,7
- Кредиты физическим лицам	25,6			46,3	-	-
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7,5	10,1	-	7,6	-	-
Финансовые обязательства						
Средства других банков	3,7	1,1	2,9	6,0	0,7	1,1
Средства клиентов						
- текущие и расчетные счета	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- срочные депозиты	2,6	0,3	0,6	4,3	0,1	0,5
Субординированный долг	-	3,7	-	-	1,7	-

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности и рефинансирования – это риск того, что Банк не сможет выполнить текущие или будущие предвиденные и непредвиденные денежные требования или требования в отношении залогового обеспечения, не оказав воздействия на обычные операции или финансовое положение. Банк управляет рисками в рамках глобальной политики по управлению рисками ликвидности и рефинансирования, утвержденной Высшим руководством Группы. Данная политика основана на принципах управления рисками, которые применяются как в нормальных условиях, так и в условиях кризиса ликвидности. Ликвидность Банка оценивается на основе внутренних стандартов, критических показателей и нормативных требований.

Политика управления риском ликвидности

Задачи политики

Задачами политики Банка по управлению рисками ликвидности являются: (i) обеспечение сбалансированного финансирования для поддержания стратегии развития БНП Париба; (ii) обеспечение выполнения Банком своих обязательств перед клиентами; (iii) обеспечение гарантированной защиты от системных кризисов; (iv) соответствие стандартам, установленным местными банковскими регулирующими органами; (v) поддержание стоимости рефинансирования на наиболее низком уровне; (vi) преодоление любых кризисов ликвидности.

Роли и ответственность при управлении риском ликвидности

Правление Группы устанавливает общую политику управления риском ликвидности, включая принципы оценки риска, приемлемые уровни риска и внутреннюю систему выставления счетов. Обязанности по мониторингу и реализации политики были делегированы Комитету по управлению активами и обязательствами. Комитет внутреннего контроля и управления рисками и соблюдению нормативных требований подотчетен непосредственно Совету директоров в отношении принципов политики управления ликвидностью и позиции Банка.

Комитет по управлению активами и обязательствами Банка предлагает процедуры реализации политики управления ликвидностью, установленной Исполнительным комитетом. Эти предложения затем анализируются Комитетом по управлению активами и обязательствами - Комитетом по корпоративным и инвестиционным банковским операциям. Исполнительный комитет регулярно информирует о показателях ликвидности, результатах стресс-тестов и ходе выполнения программ по финансированию. Комитет также информирует обо всех кризисных ситуациях. Комитет несет ответственность за принятие решений касательно распределения ролей по управлению кризисом и утверждению планов действий в чрезвычайных ситуациях.

После утверждения принципов Комитетом по управлению активами и обязательствами, Казначейство берет ответственность за внедрение данной политики как на уровне центральной организации, так и на уровне индивидуальных компаний. Банк также является собственником систем, используемых для управления риском ликвидности. Комитеты по управлению активами и обязательствами каждого бизнес-подразделения и каждого юридического лица реализуют на локальном уровне стратегию, утвержденную Комитетом Банка по управлению активами и обязательствами.

Отдел по управлению рисками Группы участвует в формировании принципов политики управления ликвидностью. Он также обеспечивает вторую линию контроля, утверждая модели, показатели риска (включая для стресс-тестирования ликвидности), лимиты и используемые рыночные параметры. Отдел по управлению рисками является членом Комитета по управлению активами и обязательствами и Комитетов по управлению активами и обязательствами бизнес-подразделений.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)*Централизованное управление риском ликвидности*

Риск ликвидности централизованно управляется Отделом по управлению активами и обязательствами - Казначейством для всех сроков погашения. Казначейство несет ответственность за рефинансирование и вопросы, требующие решения в краткосрочной перспективе (деPOSITные сертификаты, коммерческие бумаги и т.д.), Отдел по управлению активами и обязательствами решает вопросы, связанные с привлечением субординированного долга и займов, обладающим преимуществом в погашении (программы выпуска среднесрочных евро нот (MTN), облигации, среднесрочные/долгосрочные депозиты, обеспеченные ценные бумаги, и т.д.), эмиссию привилегированных акций, программы секьюритизации кредитов для сферы розничного банковского бизнеса и для бизнес-подразделений финансирования в Отделе корпоративных и инвестиционных банковских операций. Еще одной задачей Отдела по управлению активами и обязательствами - Казначейства является обеспечение финансирования основных бизнес – подразделений Банка, а также реинвестирование избытка денежных средств.

Управление и контроль риска ликвидности

Управление и контроль риска ликвидности основывается на следующих четырех факторах:

- внутренние стандарты и показатели для различных сроков погашения;
 - нормативные требования;
 - возможность рефинансирования;
 - прочие дополнительные показатели.
- Управление ликвидностью основано на целом ряде внутренних стандартов и показателей, установленных для различных сроков погашения. Для Казначейства установлена целевая задача в сфере депозитов «овернайт», ограничивающая сумму, полученную на межбанковских рынках «овернайт». Этот принцип применяется в отношении основных валют, в которых осуществляются операции Группы. Позиция ликвидности Группы по срокам до погашения (1 месяц, 3 месяца, 6 месяцев, далее ежегодно до 15 лет) рассчитывается на регулярной основе в разрезе направлений деятельности и валют. Стресс-тестирование ликвидности выполняется на регулярной основе на основании рыночных факторов и/или факторов, присущих только БНП Париба, которые могут оказывать неблагоприятное воздействие на позицию по ликвидности. Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью происходит на основе анализа несоответствия среднесрочных и долгосрочных обязательств. В рамках годового горизонта соотношения обязательств и активов должно быть выше 85%. Контроль осуществляется также для сроков погашения от 2 до 5 лет. Это соотношение определяется на основе графиков ликвидности балансовых и внебалансовых статей для всех компаний Группы (договорных и традиционных) с использованием допущений о поведении клиентов (предполагаемая предоплата кредитов, моделирование поведения клиентов для регулируемых сберегательных счетов) и ряда правил. Кроме того, в систему управления риском ликвидности входят нормативные требования.
 - Рефинансирование, необходимое для решения вопросов, связанных с внезапным спросом на поддержание ликвидности, регулярно оценивается на уровне Группы. Это, в основном касается, имеющих в наличии ценных бумаг и кредитов, подпадающих под рефинансирование ЦБ РФ, имеющих в наличии ценных бумаг, не подпадающих под рефинансирование ЦБ РФ, которые могут быть проданы по договорам продажи и обратного выкупа или незамедлительно реализованы на рынке, а также депозитов «овернайт», не подлежащих пролонгации.

В дополнение к этому осуществляется ряд дополнительных мер: диверсификацией источников краткосрочных средств БНП Париба на международном уровне с целью обеспечения уверенности в том, что Банк не слишком зависит от ограниченного числа поставщиков капитала, мониторинг тенденций спредов ликвидности и возобновление рыночного финансирования.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)*Методы, используемые для снижения риска*

В рамках ежедневного управления ликвидностью и в случае временного кризиса ликвидности, наиболее ликвидные активы Банка входят в финансовый резерв, позволяя Банку корректировать свою финансовую позицию посредством продажи этих активов на рынке договоров репо или путем их дисконтирования в ЦБ РФ. В случае продолжительного кризиса ликвидности Банк имеет право постепенно снижать свою общую балансовую позицию путем безотлагательной продажи активов.

В качестве обеспечения по некоторым ликвидным активам Банка (кредиты клиентам) могут быть использованы средства, полученные в рамках рефинансирования ЦБ РФ. Риск ликвидности также снижается путем диверсификации источников средств по структуре, инвесторам и обеспеченному/необеспеченному финансированию.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием нормативов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2010 года данный коэффициент составил 180,3% (2009 г.: 81,1%).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2010 года данный коэффициент составил 90,3% (2009 г.: 68,7%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2010 года данный коэффициент составил 87,4% (2009 г.: 87,3%).

Отдел по управлению рисками контролирует позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), общую сумму обязательств по полученным займам, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении 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 конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	16 817 445	1 898 938	-	-	-	18 716 383
Обязательные резервы	391 948	3 969	860	-	-	396 777
Производные финансовые активы	39 059	98 059	789 861	835 864	3 669 506	5 432 349
Средства в других банках	17 221	13 890	791 379	642 063	-	1 464 553
Кредиты и авансы клиентам	2 021 473	6 483 607	9 017 109	20 191 576	2 425	37 716 190
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	589 757	56 897	714 941	5 399 118	4 583	6 765 296
Прочие финансовые активы	63 377	549 263	188 290	-	-	800 930
Итого финансовых активов	19 940 280	9 104 623	11 502 440	27 068 621	3 676 514	71 292 478
Обязательства						
Средства других банков	16 497 217	5 700 615	5 889 084	16 970 324	-	45 057 240
Производные финансовые обязательства	33 389	89 991	918 729	885 581	3 669 506	5 597 196
Средства клиентов	9 234 352	93 488	20 285	-	-	9 348 125
Субординированный долг	-	27 445	83 159	1 675 996	1 766 113	3 552 713
Прочие финансовые обязательства	30	189	188	6 715	-	7 122
Обязательства кредитного характера (Примечание 26)	950 521	1 169 128	6 519 613	50 000	144 436	8 833 698
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	26 715 509	7 080 856	13 431 058	19 588 616	5 580 055	72 396 094
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(6 775 229)	2 023 767	(1 928 618)	7 480 005	(1 903 541)	(1 103 616)

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7 886 867	-	-	-	-	7 886 867
Обязательные резервы	236 920	-	-	-	-	236 920
Производные финансовые инструменты	46 260	78 546	75 535	869 312	-	1 069 653
Средства в других банках	468 830	311 745	958 679	715 602	-	2 454 856
Кредиты и авансы клиентам	1 426 324	3 188 349	5 795 274	13 740 158	16 115	24 166 220
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	40 953	21 501	253 381	1 584 598	-	1 900 433
Прочие финансовые активы	-	195 105	-	-	-	195 105
Итого финансовых активов	10 106 154	3 795 246	7 082 869	16 909 670	16 115	37 910 054
Обязательства						
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	51 704	75 108	72 063	1 036 598	-	1 235 473
Средства других банков	4 275 849	637 283	1 723 654	8 855 145	-	15 491 931
Средства клиентов	11 026 978	205 043	205 042	-	-	11 437 063
Прочие финансовые обязательства	4 429	1 299	2 163	1 819	-	9 710
Субординированный долг	2 301	4 602	20 706	1 426 120	312 017	1 765 746
Обязательства кредитного характера (Примечание 26)	416 785	826 243	1 697 720	832 436	-	3 773 184
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	15 778 046	1 749 578	3 721 348	12 152 118	312 017	33 713 107
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(5 671 892)	2 045 668	3 361 521	4 757 552	(295 902)	4 196 947

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

24 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует договорные сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
На 31 декабря 2010 года					
Финансовые активы	19 777 346	8 635 222	10 063 417	28 513 575	66 989 560
Финансовые обязательства	25 697 427	5 802 824	6 565 755	24 185 335	62 251 341
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения	(5 920 081)	2 832 398	3 497 662	4 328 240	4 738 219
На 31 декабря 2009 года					
Финансовые активы	9 688 125	3 447 293	5 882 175	15 310 395	34 327 988
Финансовые обязательства	15 346 084	901 340	1 734 906	11 431 912	29 414 242
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения	(5 657 959)	2 545 953	4 147 269	3 878 483	4 913 746

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

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

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

В 2010 году Банк продолжал реализацию политики диверсификации источников средств по структуре, инвесторам и обеспеченности финансирования. Руководством Банка были разработаны и утверждены следующие новые методы: договоры обратного репо с BNP Paribas London, залог кредитов клиентам в ЦБ РФ. Банком был получен рейтинг Standards and Poor's, что позволит в случае необходимости получить беззалоговое финансирование от ЦБ РФ. Получено предварительное разрешение на выпуск рублевых облигаций. В связи с этим руководство считает, что краткосрочный разрыв ликвидности не создает значительный риск ликвидности для Банка.

25 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. На 31 декабря 2010 года сумма нормативного капитала, управляемого Банком, составляет 5 743 617 тысяч рублей (2009 г.: 5 334 161 тысяча рублей). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером Банка.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Чистые активы в соответствии с РПБУ	4 407 064	3 923 105
За вычетом нематериальных активов	(9 318)	(22 754)
За вычетом инвестиций в акции	(20)	(20)
Плюс субординированный долг	853 353	1 119 035
Плюс доход текущего года	492 538	314 795
Итого нормативного капитала	5 743 657	5 334 201

В течение 2010 и 2009 гг. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

26 Условные обязательства

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

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

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

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

26 Условные обязательства (продолжение)

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

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Банк применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Банку. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Руководство считает, что у Банка нет прочих потенциальных налоговых обязательств, за исключением маловероятных (2009 г.: ноль).

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2010 года у Банка имел существенные договорные обязательства капитального характера по отношению к оборудованию и улучшениям арендованного имущества в сумме 81 545 тысяч рублей (2009: ноль).

На 31 декабря 2010 года обязательства капитального характера по разработке, обслуживанию или модернизации в области ИТ составили 93 015 тысяч рублей (2009 г.: 136 017 тысяч рублей).

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Менее 1 года	273 970	148 151
От 1 до 5 лет	561 141	125 381
Итого обязательств по операционной аренде	835 111	273 532

Соблюдение особых условий. На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Банк не имел каких-либо особых условий, связанных, в основном, с заемными средствами.

26 Условные обязательства (продолжение)

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Неиспользованные кредитные линии, не подлежащие отмене	5 485 842	2 524 420
Импортные аккредитивы	2 677 059	3 067 990
Гарантии выданные	670 796	705 194
Итого обязательств кредитного характера	8 833 697	6 297 604

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость обязательств кредитного характера на 31 декабря 2010 года была близка к нулю.

В составе средств клиентов отражены депозиты в сумме 679 620 тысяч рублей (2009 г.: 360 232 тысячи рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 14.

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2010	2009
Российские рубли	823 083	663 145
Доллары США	6 884 269	3 146 018
Евро	1 126 345	2 420 032
Прочее	-	68 409
Итого обязательств кредитного характера	8 833 697	6 297 604

27 Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Банком, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

	2010		2009	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные форварды: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	914 226	2 880 814	1 935 095	2 826 949
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(6 394 753)	(1 064 858)	(5 389 789)	(1 988 375)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	5 719 187	714 854	1 429 575
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(3 079 726)	-	(619 344)	(714 854)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	10 181 824	1 060 519	5 749 648	1 964 153
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(901 210)	(9 520 492)	(1 902 575)	(3 976 557)
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	720 361	(924 830)	487 889	(459 109)
Валютные свопы: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	2 588 580	3 808 495	1 380 495	2 509 082
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(838 663)	(914 226)	-	(1 358 584)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	402 347	-	426 346
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(3 222 021)	-	(1 279 955)	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	4 526 196	902 934	1 469 034	1 347 028
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(2 577 592)	(4 427 452)	(1 375 642)	(3 125 990)
Чистая справедливая стоимость валютных свопов	476 500	(227 902)	193 932	(202 118)

27 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	2010		2009	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Межвалютные процентные свопы: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	527 256	23 087 248	-	2 649 716
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(19 445 185)	(1 105 459)	(2 129 058)	(501 430)
- Дебиторская задолженность в швейцарских франках, погашаемая при расчете (+)	21 185 320	-	-	-
- Кредиторская задолженность в швейцарских франках, выплачиваемая при расчете (-)	-	(20 976 006)	-	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	3 154 238	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(3 154 205)	-	-	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	5 362 983	1 250 807	2 275 831	650 568
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(522 701)	(9 317 546)	-	(3 232 972)
Чистая справедливая стоимость межвалютных процентных свопов	3 953 468	(3 906 718)	146 773	(434 118)
Процентные свопы: справедливая стоимость на отчетную дату	237 634	(494 500)	171 734	(70 803)
Валютные опционы: справедливая стоимость на отчетную дату	44 386	(43 246)	69 325	(69 325)
Чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов	5 432 349	(5 597 196)	1 069 653	(1 235 473)

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно не имеют котировок на активном рынке, и их справедливая стоимость определяется Банком при помощи методов оценки, использующих данные наблюдаемых рынков. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

По состоянию на 31 декабря 2010 года процентные свопы и межвалютные процентные свопы используются для хеджирования кредитов и авансов клиентам и инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Положительные изменения справедливой стоимости хеджируемых статей за 2010 год составляют 74 863 тысяч рублей (2009 г.: отрицательная справедливая стоимость 280 009 тысяч рублей). См. Примечание 9. Анализ эффективности хеджирования приведен в Примечании 24.

На 31 декабря 2010 года Банк имеет неурегулированные обязательства по сделкам спот с иностранной валютой в сумме 4 486 тысячи рублей (2008 г.: 1 294 тысячи рублей). Чистая справедливая стоимость неурегулированных сделок спот незначительна.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов**(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.**

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночных котировок. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен, либо моделей оценки.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости (Примечание 7). См. Примечания 8 и 9 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам соответственно.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечания 13, 14 и 16 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов и субординированного долга соответственно.

28 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	2010		2009	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Муниципальные облигации	536 473	-	313 328	-
- Облигации федерального займа (российские государственные)	5 374 741	-	1 373 774	-
- Корпоративные облигации	10 272	-	-	-
- Корпоративные акции	745	-	-	-
Финансовые активы по производным финансовым инструментам, отражаемые по справедливой стоимости				
- Валютные форвардные контракты	-	1 196 861	-	681 821
- Процентные свопы	-	4 191 102	-	318 507
- Валютные опционы	-	44 386	-	69 325
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	5 922 231	5 432 349	1 687 102	1 069 653
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые обязательства по производным инструментам, отражаемые по справедливой стоимости				
- Валютные форвардные контракты	-	1 152 732	-	661 227
- Процентные свопы	-	4 401 218	-	504 921
- Валютные опционы	-	43 246	-	69 325
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	5 597 196	-	1 235 473

Для определения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не обращающихся на активном рынке, Банк использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В этих моделях используются данные наблюдаемых рынков, поэтому производные финансовые инструменты представлены на уровне 2.

29 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Хеджирование	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	18 699 571	-	-	-	18 699 571
Обязательные резервы	396 777	-	-	-	396 777
Производные финансовые инструменты	-	-	5 345 400	86 949	5 432 349
Средства в других банках	1 369 018	-	-	-	1 369 018
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения от трех месяцев до одного года	761 831	-	-	-	761 831
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	607 187	-	-	-	607 187
Кредиты и авансы клиентам	34 368 684	-	-	-	34 368 684
- Корпоративные кредиты	24 063 884	-	-	-	24 063 884
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	10 304 800	-	-	-	10 304 800
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	5 922 231	-	-	5 922 231
Прочие финансовые активы	800 930	-	-	-	800 930
Итого финансовых активов	55 634 980	5 922 231	5 345 400	86 949	66 989 560

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

29 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка финансовых активов с категориями оценки, определенными в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Хеджирование	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	7 880 538	-	-	-	7 880 538
Обязательные резервы	236 920	-	-	-	236 920
Производные финансовые инструменты	-	-	901 389	168 264	1 069 653
Средства в других банках	2 287 117	-	-	-	2 287 117
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения от трех месяцев до одного года	1 680 969	-	-	-	1 680 969
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного года	606 148	-	-	-	606 148
Кредиты и авансы клиентам	20 971 553	-	-	-	20 971 553
- Корпоративные кредиты	18 856 179	-	-	-	18 856 179
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	2 115 374	-	-	-	2 115 374
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 687 102	-	-	1 687 102
Прочие финансовые активы	195 105	-	-	-	195 105
Итого финансовых активов	31 571 233	1 687 102	901 389	168 264	34 327 988

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года торговые активы Банка включают производные финансовые инструменты, отнесенные к категории инструментов хеджирования.

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года финансовые гарантии оцениваются по наибольшей из (i) суммы премии, которая была первоначально признана и равномерно амортизируется, и (ii) суммы, которая представляет собой наилучшую оценку платежа, на момент возникновения вероятности осуществления такого платежа.

30 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года по операциям со связанными сторонами:

	2010		2009	
	Материнский банк	Компании Группы BNP Paribas	Материнский банк	Компании Группы BNP Paribas
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты (контрактная процентная ставка: 2010 г.: 0% - 5,9%; 2009 г.: 0,3% - 4,6%)	1 168 941	2 351 228	1 730 185	270 595
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 2010 г.: 5,5% - 8,2%, 2009 г.: 0,3% - 8,1%)	96 884	1 264 567	756 572	606 148
Кредиты клиентам (контрактная процентная ставка: 6,1% - 11,9%)	-	71 436	-	-
Положительная справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	564 807	-	525 125	136
Отрицательная справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	(606 109)	-	(261 058)	-
Положительная справедливая стоимость процентных свопов	77 958	-	168 264	-
Отрицательная справедливая стоимость процентных свопов	(4 334 987)	-	(383 068)	-
Положительная справедливая стоимость опционов	43 246	-	43 575	-
Отрицательная справедливая стоимость опционов	(5 303)	-	(25 751)	-
Прочие финансовые активы	188 290	63 377	195 105	-
Прочие активы	96 245	-	-	9 206
Средства других банков (контрактная процентная ставка: 2010 г.: 0% - 11,8%; 2009 г.: 0,6% - 15,5%)	28 109 011	11 070 710	12 098 075	2 471 998
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 2010 г.: 0% - 3,5%; 2009 г.: 0%)	-	167 092	-	84 883
Субординированный долг (контрактная процентная ставка: (2010 г.: 2,5 - 3,0%, 2009 г.: 1,3 - 1,8%))	3 017 443	-	1 663 431	-
Прочие финансовые обязательства	-	7 122	-	9 710
Прочие обязательства	32 980	-	14 375	-
Дебиторская задолженность по валютным форвардным контрактам	14 560 387	-	10 975 502	43 516
Кредиторская задолженность по валютным форвардным контрактам	(14 363 048)	-	(10 711 435)	(43 380)

30 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 год и 2009 год:

	2010		2009	
	Материнский банк	Компании Группы BNP Paribas	Материнский банк	Компании Группы BNP Paribas
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	34 676	119 235	84 047	115 445
Процентные расходы	(163 077)	(287 849)	(459 127)	(189 587)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	42 023	59 521	1 307 461	(77 416)
Комиссионные доходы	197 040	5 956	213 359	91 256
Комиссионные расходы	(171 189)	(13 290)	(46 199)	(247 404)
Доходы от других видов деятельности	251	241	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(36 930)	-	(31 112)	-

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года по операциям со связанными сторонами:

	2010		2009	
	Материнский банк	Компании Группы BNP Paribas	Материнский банк	Компании Группы BNP Paribas
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Экспортные аккредитивы, выпущенные Банком по состоянию на конец года	-	-	-	-
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец года	-	670 796	-	472 382
Гарантии, полученные Банком в ходе кредитных операций на конец года	37 760 447	3 853 036	10 273 850	1 969 260

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2010 и 2009 гг., представлена ниже:

	2010		2009	
	Материнский банк	Компании Группы BNP Paribas	Материнский банк	Компании Группы BNP Paribas
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	184 137 079	13 307 473	2 169 964 928	115 861 198
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	184 205 079	10 435 959	(2 174 597 375)	(124 467 460)
Сумма кредитов, предоставленных связанными сторонами в течение периода	7 349 160	324 658 846	30 826 995	77 812 556
Сумма кредитов, погашенных связанным сторонам в течение периода	4 447 457	316 777 387	(41 516 589)	(76 464 030)

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года BNP Paribas S.A. (Франция) являлась непосредственной и основной материнской компанией Банка.

В 2010 году вознаграждение ключевому руководству Банка, включающее заработную плату, премии и связанные с ними отчисления, составляло 50 561 тысяч рублей (2009 г.: 210 471 тысячу рублей).

31 События после окончания отчетного периода

В конце марта 2011 года Банк разместил на российском финансовом рынке облигации, деноминированные в рублях, с номинальной стоимостью 1 тысяча рублей, и номинальной стоимостью выпуска 2 000 000 тысяч рублей, процентной ставкой 7,8% и сроком погашения 29 марта 2014 года.