ООО КБ «Альба Альянс»

Отдельная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА 1

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ 2

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ 3

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ 4-5

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 6-57

1. ОРГАНИЗАЦИЯ ... 6
2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ... 7
3. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ... 23
4. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ ... 24
5. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ ... 24
6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ ... 25
7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ... 25
8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ... 26
9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ ... 26
10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ ... 26
11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ ... 28
12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ ... 29
13. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ ... 30
14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ ... 31
15. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ ... 33
16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА ... 34
17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ ... 34
18. СРЕДСТВА БАНКОВ ... 35
19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ ... 35
20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ... 36
21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ... 36
22. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ БАНКА ... 37
23. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ... 37
24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ ... 40
25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ... 42
26. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ ... 43
27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ... 44

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств Общества с ограниченной ответственностью Коммерческий Банк «Альба Альянс» (далее – «Банк») за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к отдельной финансовой отчетности;
- оценку способности Банка продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая отдельная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена Правлением Банка 24 июня 2011 года.

От имени Банка

Якимов А.Н.
Председатель Правления

24 июня 2011 года
г. Москва

Апохина О.И.
Главный бухгалтер

24 июня 2011 года
г. Москва

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы	3,24	347,340	361,547
Процентные расходы	3,24	(165,824)	(252,832)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		181,516	108,715
Восстановление резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	4	15,083	13,934
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		196,599	122,649
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5	(202,411)	19,318
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6	322,351	272,109
Доходы по услугам и комиссии	7,24	32,781	46,247
Расходы по услугам и комиссии	7	(11,527)	(16,290)
Чистая прибыль по операциям с драгоценными металлами		1,541	7,383
Прочие доходы	8,24	33,715	15,314
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		176,450	344,081
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		373,049	466,730
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9,24	(324,112)	(269,672)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		**48,937**	**197,058**
Расход по налогу на прибыль	10	(14,274)	(60,855)
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ, ПРИХОДЯЩИХСЯ НА УЧАСТНИКОВ БАНКА	22	**34,663**	**136,203**

От имени Банка:

Якимов А. Н.
Председатель Правления

24 июня 2011 года
г. Москва

Анохина О.И.
Главный бухгалтер

24 июня 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 6-57 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС»
(ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Приме-чания	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	11	567,595	514,511
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12	1,062,543	765,166
Средства в банках и иных финансовых организациях	13,	2,375,183	2,067,780
Ссуды, предоставленные клиентам	14,24	1,487,838	1,350,635
Инвестиции в дочерние компании	15	103,010	220,550
Основные средства	16	628,938	636,639
Требования по текущему налогу на прибыль	17	3,921	10,540
Прочие активы	17	15,839	13,209
ИТОГО АКТИВЫ		**6,244,867**	**5,579,030**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Средства банков	18	-	239
Средства клиентов	19,24	4,355,115	3,693,010
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	268,309	228,053
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	55,067	52,487
Прочие обязательства	21	14,022	22,491
Чистые активы, приходящиеся на участников Банка	22	**1,552,354**	**1,582,750**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**6,244,867**	**5,579,030**

От имени Банка:

Якимов А. Н.
Председатель Правления

24 июня 2011 года
г. Москва

Анохина О.И.
Главный бухгалтер

24 июня 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 6-57 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		48,937	197,058
Корректировки:			
Восстановление резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		(15,083)	(13,934)
Амортизация основных средств		26,067	27,850
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		52,185	(84,108)
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		40,352	(48,791)
Нереализованная курсовая разница от переоценки драгоценных металлов		(1,406)	(6,772)
Курсовая разница по операциям с иностранной валютой		(97,384)	(13,310)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		**53,668**	**57,993**
Изменение операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке РФ		(11,904)	(77,567)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(369,619)	(625,355)
Средства в банках и иных финансовых организациях		(458,588)	433,398
Ссуды, предоставленные клиентам		(118,180)	330,774
Инвестиции в дочерние компании		169,540	-
Прочие активы		953	4,936
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Кредиты, полученные от Центрального банка Российской Федерации		-	(1,095,000)
Средства банков		(351)	(200,795)
Средства клиентов		719,078	(281,985)
Выпущенные долговые ценные бумаги		37,560	(536,180)
Прочие обязательства		(8,011)	36,672
Отток/(приток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		**14,146**	**(1,953,109)**
Налог на прибыль уплаченный		(5,076)	(59,592)
Чистый отток/(приток) денежных средств от операционной деятельности		9,070	(2,012,701)

КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «АЛЬБА АЛЬЯНС» (ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ)

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(19,588)	(1,065)
Выручка от реализации объектов основных средств		1,222	2
Приобретение дочерних компаний (увеличение уставного капитала)		(52,000)	(34,269)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		**(70,366)**	**(35,332)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплаты дивидендов участникам Банка		(65,059)	(70,000)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		**(65,059)**	**(70,000)**
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		14,759	222,468
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		**(111,596)**	**(1,895,565)**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	11	**2,103,911**	**3,999,476**
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	11	**1,992,315**	**2,103,911**

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, составила 210,129 тыс. руб. и 351,293 тыс. руб., соответственно.

От имени Банка:

Якимов А. Н.
Председатель Правления

24 июня 2011 года
г. Москва

Анохина О. И.
Главный бухгалтер

24 июня 2011 года
г. Москва

Примечания на стр. 6-57 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ООО КБ «Альба Альянс» (далее – «Банк») является обществом с ограниченной ответственностью и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1993 года. Деятельность Банка регулируется Центральным Банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании Генеральной лицензии на осуществление банковских операций № 2593. Кроме того, Банк имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам России в декабре 2000 года, а также лицензию биржевого посредника, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам России в 2009 году.

Деятельность Банка заключается в осуществлении коммерческих банковских, финансовых и иных операций. Данные операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютообменные операции, брокерские операции, управление ценными бумагами, агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка долговых и долевых ценных бумаг, а также операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Банк проводит свои операции на российских и международных рынках.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Кремлевская набережная, дом 1, строение 2.

Банк является материнской компанией банковской группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, которые не консолидированы в данную отдельную финансовую отчетность, и для целей такой отчетности рассматривается как связанные стороны (Примечание 24):

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/процент голосующих акций, %		Вид деятельности
		2010	2009	
ООО «СОВЛИНК»	Россия	100%	100%	Брокерские и дилерские услуги, услуги в области корпоративных финансов, финансовое консультирование
ООО «Альба Виэкл»	Россия	100%	100%	Транспортные услуги
S.L. Capital Services Limited	Кипр	100%	100%	Инвестиции, брокерские операции, управление ценными бумагами, агентские и другие услуги, предоставляемые участникам российского рынка ценных бумаг
Lopilato Investments Limited	Кипр	100%	100%	Инвестиции, управление ценными бумагами, агентские и консультационные услуги в сфере финансов

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в собственности следующих участников Банка находилось 100% долей участников:

Участники	% участия
Фрайман Александр Маркович	50.0
Пяткин Дмитрий Юрьевич	50.0
Итого	**100.0**

Данные участники являются конечными собственниками Банка.

Настоящая отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена Правлением Коммерческого Банка «Альба Альянс» (Общество с ограниченной ответственностью) 24 июня 2011 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

До 1 января 2005 года функциональной валютой в финансовой отчетности Банка являлся доллар США, в связи с чем Банк не применял МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

Прочие критерии выбора принципов представления

Данная отдельная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Отдельная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Банка, неконсолидированную с отчетностями дочерних компаний. В соответствии с МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» Банк подготавливает отдельную финансовую отчетность по требованию Центрального Банка РФ. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться пользователями отчетности вместе с консолидированной финансовой отчетностью Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, доступ к которой можно получить по адресу регистрации Банка, указанному в Примечании 1.

Банк ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Настоящая отдельная финансовая отчетность Банка была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета, соответствующим образом скорректированных с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки финансовой отчетности включали также реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов по статьям отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Банк представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев (долгосрочные) представлена в Примечании 27.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Банка.

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

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/ группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание выручки - прочее

Признание доходов по услугам и комиссий

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг.
Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Признание дивидендных доходов

Доходы от дивидендов признаются на экс-дивидендную дату (если существует высокая вероятность получения Банком экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Признание доходов от аренды

Политика Банка по признанию доходов в качестве арендодателя изложена в разделе «операционная аренда» данного примечания.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегии Группы, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «чистая убыток/(прибыль) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Если Банк продаст или реклассифицирует финансовые вложения, удерживаемые до погашения, более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме особых обстоятельств), вся категория должна быть переведена в состав финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Банку будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы ни как (а) займы и дебиторская задолженность, ни как (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, ни как (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках и классифицированные как ИНДП, отражаются по справедливой стоимости.

Удерживаемые Банком корпоративные облигации и долевые ценные бумаги, которые не обращаются на организованном рынке и классифицируются как ИНДП, учитываются по амортизированной стоимости/стоимости за вычетом убытков от обесценения (при наличии таковых), за исключением случаев, когда справедливая стоимость может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочей совокупной прибыли и накапливаются в резерве переоценки финансовых вложений, за исключением случаев с обесценением, имеющим постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по курсу спот на конец отчетного периода. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочей совокупной прибыли.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам и операции кредитования

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в отдельной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков/клиентов.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в отдельной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках и иных финансовых организациях и/или ссуды и средства, предоставленные клиентам.

Банк заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в РФ и других странах СНГ, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Банка по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления убытка от обесценения не

может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций. В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Ссуды с пересмотренными условиями

По возможности, Банк стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Списание предоставленных ссуд и средств

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

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива или оставил за собой право на получение денежных потоков от актива, но принял на себя

обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;

- Банк (а) передал практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передал, ни оставил у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передал контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Банка (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Банк проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в балансе. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Банк проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Банк не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Банк сохранил контроль над активом, то он продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается его участие в активе.

Выпущенные финансовые обязательства

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая средства банков и средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Банк прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового

обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем гарантии из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Банком, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии, если руководство не квалифицирует их как ОССЧПУ, отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

Производные финансовые инструменты

Банк использует производные финансовые инструменты (деривативы), в том числе валютные форвардные контракты, фьючерсы и свопы, для управления валютным риском.
Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Полученные в результате такой переоценки прибыль или убыток отражаются в период возникновения в составе прибылей или убытков.

Операционная аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда. Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах, а также средства в банках и иных финансовых организациях со сроком погашения до 90 дней, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени и по этой причине считаются ликвидными.

При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, также исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Инвестиции в дочерние компании

Вложения Банка в компании, в уставном капитале которых Банк владеет прямо или косвенно более 50% голосующих прав и (или) обладает возможностью управления финансовой и операционной политикой компании с целью получения выгоды от ее деятельности, являются инвестициями в дочерние компании. Для целей составления отдельной финансовой отчетности Банка такие вложения учитываются по стоимости приобретения в составе инвестиций в дочерние компании.

Основные средства

Объекты основных средств отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Первоначальной стоимостью объекта основных средств является его цена в эквиваленте денежных средств на дату признания.

Амортизация основных средств начисляется с целью списания их стоимости (за исключением земельного участка) равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Здания и сооружения	2%-4%
Мебель и оборудование, прочее	5%-20%
Транспортные средства	14%-20%

Земля, принадлежащая Банку на правах собственности, не амортизируется.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Расходы по текущему и капитальному ремонту основных средств отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

Драгоценные металлы

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по справедливой стоимости, определяемой по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов (LME), с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США. Изменение цен на драгоценные металлы отражается в составе чистой прибыли/(убытка) по операциям с драгоценными металлами.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отдельном отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в отдельной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвилом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, за исключением случаев, когда Банк имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Банка (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе.

Операционные налоги

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Банка есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Банк должен будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отдельном отчете о финансовом положении, но раскрываются в отдельной финансовой отчетности за исключением случая, когда отток

средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отдельном отчете о финансовом положении, но раскрывается в отдельной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Фидуциарная деятельность

Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Банка. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении отдельной финансовой отчетности:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Руб./ долл. США	30.4769	30.2442
Руб./ евро	40.3331	43.3883

Залоговое обеспечение

Банк получает залоговое обеспечение в отношении обязательств клиентов в случаях, когда она считает это необходимым. Залоговое обеспечение обычно имеет вид залога активов клиента, дающего Банку право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

Чистые активы, приходящиеся на участников Банка

Поскольку Банк организован в форме общества с ограниченной ответственностью, участники общества вправе в любое время выйти из состава участников независимо от согласия других его участников или общества. В случае выхода участника общества из состава участников его доля переходит к обществу. При этом общество обязано выплатить участнику общества стоимость его доли, либо с согласия участника выдать ему имущество такой же стоимости.
В связи с вышеизложенным доли участников общества в его уставном капитале, а также нераспределенная прибыль общества учитываются по статье «Чистые активы, приходящиеся на участников Банка».

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Применение учетной политики Банка требует от руководства формирования суждений, оценок и допущений в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которую невозможно определить на основании других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.
Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение ссуд, предоставленных клиентам

Банк регулярно проверяет ссуды, предоставленные клиентам, на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле ссуд, предоставленных клиентам. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссуд, предоставленных клиентам, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности, основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Банком убытками потребуется формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Банка в последующие периоды.

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

Резервы под обесценение финансовых активов в отдельной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущих периодах.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года общая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, составляла 1,600,413 тыс. руб. и 1,479,572 тыс. руб. соответственно, а сумма резерва под обесценение составляла 112,575 тыс. руб. и 128,937 тыс. руб. соответственно.

Оценка финансовых инструментов

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

Банк считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (а) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (б) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в отдельном отчете о финансовом положении, а также прибылях или убытках, может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Банка в последующие периоды.

По мнению руководства Банка, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов на отчетную дату.

Применение новых и пересмотренных МСФО

В текущем отчетном периоде Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2010 года. Принятие новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций МСФО не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

Новые и пересмотренные МСФО, касающиеся только представления и раскрытия информации

Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2009 году)	В поправках к МСБУ 7 уточняется, что только затраты, приводящие к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как денежные потоки от инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств. В связи с применением данных поправок изменений не потребовалось.
Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году)	Поправками к МСФО 7 поясняется требуемый уровень раскрытия информации о кредитном риске и имеющемся обеспечении, а также устанавливается освобождение от раскрытия информации, требуемого ранее в отношении ссуд с пересмотренными условиями. Данные поправки не оказали влияния на представленные суммы, поскольку Банк не применял поправки досрочно до даты вступления в силу (годовые отчетные периоды, начинающиеся не ранее 1 января 2011 года).
Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (в рамках «Улучшений МСФО», выпущенных в 2010 году)	Поправками к МСФО 1 поясняется, что организация может по своему усмотрению представлять требуемые аналитические данные по статьям прочей совокупной прибыли либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности (вступили в силу с 1 января 2011 года). В связи с применением данных поправок изменений не потребовалось.

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Банк не применял следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Поправки к МСФО 1	Ограниченное исключение из требования о раскрытии сравнительной информации МСФО 7 для впервые применяющих МСФО
Поправки к МСФО 7	Раскрытие информации – Передача финансовых активов
МСФО 9 (пересмотренный в 2010 году)	Финансовые инструменты
МСБУ 24 (пересмотренный в 2009 году)	Раскрытие информации о связанных сторонах
Поправки к МСБУ 32	Классификация выпуска прав
Поправки к КИМСФО 14	Предварительная оплата минимальных требований к фондированию
КИМСФО 19	Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами

МСФО 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО 9»), выпущенный в ноябре 2009 году и исправленный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

- МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые покрываются МСБУ 39, оценивались после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым

предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.

- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве отражаемого по справедливой стоимости через прибыли или убытки), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочей совокупной прибыли, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочей совокупной прибыли не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибылей или убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.

Руководство Банка предполагают, что МСФО 9 будет применяться в отдельной финансовой отчетности за годовой период, начинающийся 1 января 2013 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Банка. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

Поправки к МСФО 7 под названием «Раскрытие информации – передача финансовых активов» увеличивают требования по раскрытию информации о сделках, предусматривающих передачу финансовых активов. Поправки направлены на повышение прозрачности рисков при передаче финансовых активов в случаях, когда у передающей стороны сохраняются некоторые риски, связанные с активом. Поправки также требуют раскрытия информации в случаях, когда передача финансовых активов неравномерно распределена в течение периода.

Руководство не предполагают, что данные поправки к МСФО 7 окажут значительное влияние на раскрытие информации Банком. В то же время, если Банк будет совершать другие сделки по передаче финансовых активов в будущем, поправки могут оказать влияние на раскрытие информации о них.

МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (далее – «МСБУ 24») (пересмотренный в 2009 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

Исключения из требований по раскрытию, добавленные в МСБУ 24 (пересмотренный в 2009 году) не оказывают влияния на Банк, поскольку Банк не связан с государством. В то же время, на раскрытие информации о сделках со связанными сторонами в данной отдельной финансовой отчетности может оказать влияние применение пересмотренной редакции Стандарта в будущих отчетных периодах, поскольку некоторые контрагенты, которые ранее не отвечали определению связанной стороны, могут попасть под действие Стандарта.

Поправки к МСБУ 32 «Классификация выпуска прав» (далее – «МСБУ 32») посвящены вопросам классификации определенных выпусков прав в иностранной валюте либо в качестве долевого инструмента, либо в качестве финансового обязательства. До настоящего времени Банк не заключал каких-либо соглашений, подпадающих под действие данных поправок. В то же время, если Банк будет заключать соглашения о выпуске прав, регулируемые данными поправками, в будущих отчетных периодах, поправки к МСБУ 32 повлияют на классификацию таких прав.

В КИМСФО 19 содержатся указания о порядке учета погашения финансового обязательства путем выпуска долевых инструментов. До настоящего времени Банк не заключал подобных сделок. В то же время, если Банк заключит сделки данного вида в будущем, КИМСФО 19 окажет влияние на требуемый порядок учета. В частности, КИМСФО 19 требует оценки долевых инструментов, выпущенных в рамках таких соглашений, по справедливой стоимости, а любые разницы между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и справедливой стоимостью выпущенных долевых инструментов будут признаваться в прибыли или убытке.

3. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по активам, которые подверглись обесценению	94,576	157,315
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	173,349	176,889
Процентные доходы по активам, предназначенным для торговли	79,415	27,343
Итого процентные доходы	**347,340**	**361,547**
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	234,922	288,666
Проценты по средствам в банках	33,003	45,538
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	**267,925**	**334,204**
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(165,824)	(252,832)
Итого процентные расходы	**(165,824)**	**(252,832)**
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости		
Проценты по средствам клиентов	(147,211)	(195,638)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(18,572)	(27,241)
Проценты по кредитам, полученным от Центрального банка Российской Федерации	-	(24,065)
Проценты по средствам банков	(41)	(5,888)
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	**(165,824)**	**(252,832)**
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение финансовых активов, по которым начисляются проценты	**181,516**	**108,715**

4. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Средства в банках и иных финансовых организациях	Ссуды, предоставленные клиентам	ИТОГО
31 декабря 2008 года	-	**156,987**	**156,987**
Восстановление резервов	-	(13,934)	(13,934)
Выбытие активов	-	(14,116)	(14,116)
31 декабря 2009 года	-	**128,937**	**128,937**
Формирование/(восстановление) резервов	1,279	(16,362)	(15,083)
31 декабря 2010 года	**1,279**	**112,575**	**113,854**

5. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки включает (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли, и представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли, включает:		
Прибыль по торговым операциям	64,283	64,261
(Убыток) по операциям с производными финансовыми инструментами	(268,749)	(46,368)
Дивиденды полученные	2,055	1,425
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли	**(202,411)**	**19,318**

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Торговые операции, нетто	224,967	258,799
Курсовые разницы, нетто	97,384	13,310
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	**322,351**	**272,109**

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	15,127	13,602
Операции доверительного управления и фидуциарную деятельность	12,219	19,064
Предоставление банковских гарантий	3,238	5,319
Брокерские операции с ценными бумагами	1,036	1,195
Операции с иностранной валютой	284	1,143
Прочие операции	877	5,924
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	**32,781**	**46,247**
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Операции доверительного управления и фидуциарную деятельность	6,271	10,553
Расчетные операции	2,601	2,161
Брокерские операции с ценными бумагами	1,747	2,452
Операции с иностранной валютой	536	735
Полученные гарантии	372	389
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	**11,527**	**16,290**

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Доходы от выбытия имущества и прочих активов	18,355	-
Доходы от сдачи имущества в аренду	13,252	15,020
Штрафы, пени	39	263
Прочее	2,069	31
Итого прочие доходы	**33,715**	**15,314**

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Заработная плата и премии	180,180	124,833
Амортизация основных средств	26,067	27,850
Телекоммуникационные услуги и связь	20,235	21,533
Налоги (кроме налога на прибыль)	18,955	21,043
Единый социальный налог	14,500	13,545
Охрана	13,094	11,843
Профессиональные услуги	11,421	5,230
Расходы по списанию материальных затрат и прочего имущества	8,285	11,014
Техническое обслуживание и ремонт основных средств	7,959	6,085
Платежи в фонд страхования вкладов	7,235	10,209
Страхование	6,052	2,785
Текущая (операционная) аренда	6,050	5,789
Обработка данных	2,508	2,105
Резерв по неиспользованным отпускам работников	596	2,075
Командировочные расходы	388	530
Подготовка кадров	155	123
Прочие расходы	432	3,080
Итого операционные расходы	**324,112**	**269,672**

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Банка возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях отдельной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31

декабря 2010 и 2009 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.
Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за год, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 г.г., составляет 20% к уплате юридическими лицами в РФ по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством РФ. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г.г. отложенный налог на прибыль рассчитывался исходя из ставки 20%.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г.г. представлен следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Вычитаемые временные разницы:		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	48,627	-
Выпущенные векселя	5,715	1,761
Средства в банках и иных финансовых организациях	2,752	48,684
Ссуды, предоставленные клиентам	-	6,159
Прочие активы /обязательства	11,359	-
Итого вычитаемые временные разницы	**68,453**	**56,604**
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства	(298,428)	(287,388)
Ссуды предоставленные клиентам	(44,088)	-
Средства клиентов	(1,274)	(1,418)
Финансовые активы/обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(15,029)
Прочие активы/обязательства	-	(15,204)
Итого налогооблагаемые временные разницы	**(343,790)**	**(319,039)**
Чистые налогооблагаемые временные разницы	**(275,337)**	**(262,435)**
Чистые отложенные налоговые обязательства (по ставке 20%), учитываемые в составе отчета о прибылях и убытках	(55,067)	(52,487)
Чистые обязательства по отложенному налогу	**(55,067)**	**(52,487)**

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2010года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Прибыль до налога на прибыль	48,937	197,058
Налог по установленной ставке (20%)	9,787	39,412
Налоговый эффект от постоянных разниц	4,370	10,946
Налоговый эффект от применения ставок налогообложения, отличных от базовой ставки	117	10,497
Расходы по налогу на прибыль	**14,274**	**60,855**

	Год, закончившийся 31 декабря 2010года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	11,694	23,214
Расходы по отложенному налогу на прибыль	2,580	37,641
Расходы по налогу на прибыль	**14,274**	**60,855**

Обязательства по отложенному налогу на прибыль	**31 декабря 2010года**	**31 декабря 2009 года**
Начало периода	52,487	14,846
Изменение отложенного налога на прибыль за отчетный период, отраженное в отдельном отчете о прибылях и убытках	2,580	37,641
Конец периода	55,067	52,487
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	**55,067**	**52,487**

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2010года	31 декабря 2009 года
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	470,249	399,360
Наличные средства в кассе	97,346	115,151
Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	**567,595**	**514,511**

Остатки денежных средств в ЦБ РФ на 31 декабря 2010 и 2009 гг. включают суммы 104,030 тыс. руб. и 92,126 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отдельном отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Корреспондентские счета в других банках	1,528,750	1,681,526
Денежные средства в кассе и остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	567,595	514,511
	2,096,345	2,196,037
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	(104,030)	(92,126)
Итого денежные средства и их эквиваленты	**1,992,315**	**2,103,911**

12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают финансовые активы, предназначенные для торговли, и представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2010 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2009 года
Еврооблигации корпоративные	2.625-13.5 %	544,562	7.288-10.25 %	394,740
Еврооблигации иностранных государств	7.75-12.75 %	305,674	8.75-9.625 %	104,536
Облигации корпоративные	13.0-16.5%	32,859	16.5-17.0%	105,275
Итого долговые ценные бумаги		**883,095**		**604,551**

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Акции российских компаний	89,171	36,486
Акции/Глобальные Долговые Расписки (ГДР) по акциям нерезидентов	66,252	28,101
Акции кредитных организаций	24,025	41,470
Итого долевые ценные бумаги	**179,448**	**106,057**

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Номинальная сумма	Справедливая стоимость		Номинальная сумма	Справедливая стоимость	
		Требование	Обязательство		Требование	Обязательство
Производные финансовые инструменты:						
Форвард – иностранная валюта	45,814	-	(1,075)	1,721,325	54,558	-
Форвард – ценные бумаги	-	-	-	43,998	-	293
Итого производные финансовые инструменты		-	(1,075)		54,558	293
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		1,062,543			765,166	

Финансовые обязательства по производным финансовым инструментам отражены в составе прочих финансовых обязательств.

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ И ИНЫХ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Средства в банках и иных финансовых организациях представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Корреспондентские счета в других банках	1,530,029	1,681,526
Средства, размещенные на брокерских счетах в финансовых организациях	333,812	267,707
Срочные депозиты в банках	512,621	118,547
	2,376,462	2,067,780
За вычетом резерва под обесценение	(1,279)	-
Итого средства в банках и иных финансовых организациях	**2,375,183**	**2,067,780**

Средства, размещенные на брокерских счетах в финансовых организациях, включают средства на счетах расчетов с российскими биржами ММВБ (НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий») и РТС (ЗАО «Клиринговый центр РТС»), а также средства на счетах уполномоченных брокерских компаний, являющихся Клиринговыми членами CME (Chicago Mercantile Exchange), Penson GHCO (США) и MF Global Inc. (США) для осуществления брокерских операций с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в составе средств в банках и иных финансовых организациях отражены депозиты, по которым имеются ограничения использования средств – гарантийные депозиты, размещенные Банком в связи с проведением операций с использованием пластиковых карт в сумме 24,991 тыс. руб. и 24,801 тыс. руб., соответственно, а также страховой депозит в ЗАО «Клиринговый центр РТС» в сумме 10,000 тыс. руб. и 8,000 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Банком были размещены денежные средства в пяти и пяти финансовых учреждениях на общую сумму 2,058,573 тыс. руб. и 1,724,272 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, приходящихся на участников Банка.

В состав средств в банках и иных финансовых включен накопленный процентный доход, который составил 5,119 тыс. руб. и 7,988 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., соответственно.

14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Ссуды, предоставленные клиентам	1,600,413	1,479,572
За минусом резерва под обесценение	(112,575)	(128,937)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	**1,487,838**	**1,350,635**

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 40 тыс. руб. и 2,271 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., соответственно.

Информация о движении резерва под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлена в Примечании 4.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного Банком обеспечения:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	449,073	244,909
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	93,661	105,534
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	65,467	127,147
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования и транспортных средств	46,003	89,777
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	39,286	2,428
Необеспеченные ссуды	906,923	909,777
	1600,413	1,479,572
За минусом резерва под обесценение	(112,575)	(128,937)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	**1,487,838**	**1,350,635**

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Анализ по секторам экономики/видам заемщиков:		
Предприятия торговли	343,133	186,745
Финансы	301,782	82,903
Физические лица	271,431	178,606
Операции с недвижимым имуществом	213,483	260,756
Нефтедобыча	213,338	241,954
Строительство	133,000	-
Транспорт, телекоммуникации и связь	78,343	123,666
Полиграфия	23,163	23,150
Текстильная промышленность	19,519	
Машиностроение	-	136,099
Химическая промышленность	-	130,000

Пищевая промышленность	-	42,342
Золотодобывающие компании	-	31,488
Сервисные услуги в нефтегазовой отрасли	-	30,767
Прочее	3,221	11,096
	1,600,413	1,479,572
За минусом резерва под обесценение	(112,575)	(128,937)
Итого ссуды, предоставленные клиентам	**1,487,838**	**1,350,635**

Ссуды физическим лицам представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Покупка ценных бумаг	114,288	79,142
Потребительские кредиты	80,239	47,661
Жилищное кредитование	53,531	30,226
Автокредитование	21,264	274
Ипотечное кредитование	2,109	21,303
	271,431	178,606
За минусом резерва под обесценение	(5,264)	(9,046)
Итого ссуды, предоставленные физическими лицами	**266,167**	**169,560**

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Банком были предоставлены ссуды двум и четырем заемщикам на общую сумму 393,338 тыс. руб. и 463,266 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы чистых активов, принадлежащих участникам Банка.

В нижеприведенной таблице приводятся данные по обесценению ссуд, предоставленных клиентам:

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Балансовая стоимость до резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость до резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Балансовая стоимость
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными на индивидуальной основе	629,122	(111,544)	517,578	792,649	(128,531)	664,118
Ссуды, предоставленные клиентам, признанные обесцененными на коллективной основе	15,179	(1,031)	14,148	13,689	(406)	13,283
Необесцененные ссуды	956,112	-	956,112	673,234	-	673,234
Итого	**1,600,413**	**(112,575)**	**1,487,838**	**1,479,572**	**(128,937)**	**1,350,635**

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. ссуды на сумму 629,122 тыс. руб. и 792,649 тыс. руб. соответственно, признанные обесцененными на индивидуальной основе, были обеспечены залогом ценных бумаг, недвижимости, оборудования, товарно-материальных ценностей справедливой стоимостью 55,783 тыс. руб. и 254,785 тыс. руб. соответственно.

При оценке обесценения ссуд на индивидуальной основе Банк проводит анализ финансового состояния заемщика, качества обслуживания задолженности, кредитной истории, а также уровня и качества залогового обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2010 года требования по соглашениям обратного РЕПО были обеспечены котируемыми акциями российских компаний справедливой стоимостью 23,041 тыс. руб.

15. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Следующие дочерние компании были отражены в отдельной финансовой отчетности по стоимости приобретения за минусом обесценения:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Доля участия %	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Доля участия %	Балансовая стоимость (тыс. руб.)
ЗАО АКБ «ЮСБ»	-	-	100%	169,540
ООО «СОВЛИНК»	100%	103,000	100%	51,000
ООО «Альба Виэкл»	100%	10	100%	10
S.L. Capital Services Limited	100%	-	100%	-
Итого инвестиции в дочерние компании		**103,010**		**220,550**

Доля участия в вышеуказанных дочерних компаниях представляет собой прямое участие.

Банк имеет вложения в дочернюю компанию S.L. Capital Services Limited (Республика Кипр), стоимость приобретения которой по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 1,387,877 доллара США или 42,297 тыс. руб. В отдельной финансовой отчетности стоимость инвестиции Банка в дочернюю компанию S.L. Capital Services Limited на 31 декабря 2010 и 2009 г.г. равна нулю в результате признания обесценения вложения в нее в полной сумме по состоянию на 31 декабря 2005 года, которое было отражено в отдельном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2005 года.

В рамках реализации своей долгосрочной стратегии развития и с целью оптимизации вложений в инвестиции руководством было принято решение о прекращении деятельности в порядке добровольной ликвидации ЗАО АКБ «ЮСБ» (решение единоличного акционера от 01 июня 2009г.). Московское Главное Территориальное Управление Банка России 28.01.2010 г. согласовало ликвидационный баланс ЗАО АКБ «ЮСБ» по состоянию на 29 декабря 2009 г.; 18 июня 2010 года закрыт корреспондентский счет ЗАО АКБ «ЮСБ» в ЦБ РФ; 25 августа 2010 г. за № 2107711012297 внесена запись в Единый государственный реестр юридических лиц в связи с ликвидацией ЗАО АКБ «ЮСБ»; в соответствии с приказом Банка России от 12.08.2010 №ОД-397 в Книгу государственной регистрации кредитных организаций внесена запись о ликвидации кредитной организации ЗАО АКБ «ЮСБ» (регистрационный номер Банка России 2371).

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Земля, здания и сооружения	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Итого
По первоначальной стоимости				
31 декабря 2008 года	**838,596**	**41,099**	**2,337**	**882,032**
Приобретения	-	1,065	-	1,065
Выбытия	(16)	(1,897)	-	(1,913)
31 декабря 2009 года	**838,580**	**40,267**	**2,337**	**881,184**
Приобретения	16,256	1,389	1,943	19,588
Выбытия	(2,488)	(804)	-	(3,292)
31 декабря 2010 года	**852,348**	**40,852**	**4,280**	**897,480**
Накопленный износ				
31 декабря 2008 года	**186,358**	**31,326**	**922**	**218,606**
Начислено за период	24,317	3,065	468	27,850
Списано при выбытии	(16)	(1,895)	-	(1,911)
31 декабря 2009 года	**210,659**	**32,496**	**1,390**	**244,545**
Начислено за период	23,238	2,444	385	26,067
Списано при выбытии	(1,266)	(804)	-	(2,070)
31 декабря 2010 года	**232,631**	**34,136**	**1,775**	**268,542**
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2009 года	**627,921**	**7,771**	**947**	**636,639**
31 декабря 2010 года	**619,717**	**6,716**	**2,505**	**628,938**

В 2010 году Группа приобрела в собственность земельный участок стоимостью 16,256 тыс. руб., общей площадью 1,262 кв. м по адресу г. Москва, Кремлевская наб., вл. 1, стр. 2, на котором расположено здание Банка, используемое для собственных административных целей.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 29,556 тыс. руб. и 25,312 тыс. руб., соответственно.

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по прочим операциям	4,500	4,577
Требования Банка за оказанные клиентам услуги	2,774	3,186
Прочие	1,490	277
	8,764	8,040
Прочие нефинансовые активы:		
Драгоценные металлы	6,284	4,877
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	673	245
Нематериальные активы и прочие внеоборотные активы	118	47
	7,075	5,169
Итого прочие активы	**15,839**	**13,209**
Требования по текущему налогу на прибыль (к возмещению)	**3,921**	**10,540**

18. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты банков	-	-
Корреспондентские счета других банков	-	239
Итого средств банков	**-**	**239**

19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	2,309,923	1,242,529
Срочные депозиты	2,045,192	2,450,481
Итого средства клиентов	**4,355,115**	**3,693,010**

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав средств клиентов включен наращенный процентный расход в сумме 34,391 тыс. руб. и 83,780 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. средства клиентов в сумме 3,045,943 тыс. руб. (70.00%) и 2,576,395 тыс. руб. (69.76%), соответственно, относились к 23 и 18 клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	2,628,629	2,814,862
Финансы	742,249	478,408
Транспорт и связь	488,054	173,315
Электроэнергетика	324,774	-
Торговля и сфера обслуживания	59,336	56,354
Строительство и недвижимость	28,991	58,365
Девелоперская деятельность	24,610	-
Нефтегазовая отрасль	21,380	15,158
Частный сектор	9,881	11,502
Полиграфия	5,881	10,441
Научно-техническое производство и консультирование	4,819	-
Золотодобывающие компании	867	40,167
Сельское хозяйство	-	10,370
Прочие	15,644	24,068
Итого средства клиентов	**4,355,115**	**3,693,010**

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)
Процентные векселя	Июль-октябрь 2011 г.	6.5-7.0%	268,309
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			**268,309**

	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Процентные векселя	Июнь-октябрь 2010 г.	6.5-8.0%	228,053
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			**228,053**

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г.г. в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный расход на сумму 5,903 тыс. руб. и 1,222 тыс. руб. соответственно.

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Прочие финансовые обязательства:		
Кредиторская задолженность по расчетам с поставщиками и подрядчиками	2,840	4,401
Производные финансовые инструменты	1,991	1,263
Итого прочие финансовые обязательства	4,831	5,664
Прочие нефинансовые обязательства	9,191	16,827
Итого прочие обязательства	**14,022**	**22,491**

22. ЧИСТЫЕ АКТИВЫ, ПРИХОДЯЩИЕСЯ НА УЧАСТНИКОВ БАНКА

Чистые активы, приходящиеся на участников Банка, представлены следующим образом:

	Чистые активы, приходящиеся на участников
На 31 декабря 2008 года	**1,516,547**
Чистая прибыль	136,203
Распределение накопленной прибыли участникам	(70,000)
На 31 декабря 2009 года	**1,582,750**
Чистая прибыль	34,663
Распределение накопленной прибыли участникам	(65,059)
На 31 декабря 2010 года	**1,552,354**

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов чистые активы, приходящиеся на участников Банка, включают оплаченные доли участников в уставном капитале Банка в размере 370,907 тыс. руб., отражаемые по исторической стоимости.

Подлежащие распределению среди участников средства Банка ограничены суммой средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации для покрытия финансовых рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. В соответствии с уставом Банка (материнской компании Группы) резервный фонд создается за счет ежегодных отчислений в размере не менее пяти процентов от чистой прибыли по РСБУ до тех пор, пока он не будет равен двадцати пяти процентам уставного капитала Банка, учитываемого в соответствии с РСБУ. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. размер накопленного резервного фонда составлял 33,069 тыс. руб. и 32,276 тыс. руб., соответственно.

23. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в отдельном балансе.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам, в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг, эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2010 года (тыс. руб.)	31 декабря 2009 года (тыс. руб.)
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	152,749	358,593
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	204,350	133,884
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	228,839	29,045
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	**585,938**	**521,522**

Решение о предоставлении кредитов клиентам в пределах сумм открытых кредитных линий принимается Банком при каждом очередном обращении клиента за кредитными ресурсами и зависит от финансового положения заемщика, кредитной истории и прочих факторов, характеризующих кредитные риски и оцениваемых Банком на момент принятия такого решения. Сумма обязательств с таким условием, отраженных в составе обязательств по ссудам и неиспользованным кредитным линиям, составляет 171,387 тыс. руб. и 104,038 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., соответственно.

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Банк заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Банк несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Банка, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Банка в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2010 и 2009 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по активам, принятым Банком в доверительное управление от имени клиентов, не превышает 3,718 тыс. руб. и 2,850 тыс. руб., соответственно. Эти суммы представляют собой остаток денежных средств и ценных бумаг клиентов в управлении у Банка на 31 декабря 2010 и 2009 гг., включая ценные бумаги в управлении, находящиеся на ответственном хранении на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в сумме 3,599 тыс. руб. и 2,763 тыс. руб., соответственно.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 6,127,707,044 штук и 9,942,778,251 штук, соответственно.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в отдельной финансовой отчетности не создавались.

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

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

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

Операционная среда – Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в Российской Федерации в целом улучшилась, ее экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся стран. В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

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

В 2008 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала – как в Российской Федерации, так и в мире; 2009 год стал годом экономического спада, но уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Банка, а также в целом на хозяйственной деятельности Банка, результатах его деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, уровень инфляции в Российской Федерации является относительно высоким (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., составил соответственно 6.9% и 11.7%).

В связи с тем, что Российская Федерация производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2010 и 2009 годах были подвержены значительным колебаниям.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции Банка со связанными сторонами представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Операции со связанными сторонами	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**	**Операции со связанными сторонами**	**Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности**
Ссуды, предоставленные клиентам	**180,644**	**1,600,413**	**27,775**	**1,479,572**
- дочерние компании	76,192		-	-
- сторонам, находящимся под общим контролем	74,343		123,529	
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	5,000		9,000	
- ключевому управленческому персоналу компании	3,309		367	
-прочим связанным сторонам	21,800		18,408	
Резервы по ссудам, предоставленным клиентам	**(2,383)**	**(112,575)**	**(707)**	**(128,937)**
- сторонам, находящимся под общим контролем	(1,445)		(4,693)	
- ключевой управленческий персонал	(66)		(7)	
- прочие связанные стороны	(872)		(700)	
Инвестиции в дочерние компании	**103,010**	**103,010**	**220,550**	**220,550**
Средства клиентов	**239,382**	**4,355,115**	**201,364**	**3,693,010**
- ключевой управленческий персонал	106,421		75,250	
- дочерние компании	93,462		104,036	
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на банк	16,940		4,116	
- стороны, находящиеся под общим контролем	7,910		105	
- ближайшие родственники лиц, контролирующих банк	4,565			
- прочие связанные стороны	10,084		17,962	
Гарантии выданные	**8,955**	**178,830**	**9,289**	**358,593**
- сторонам, имеющим совместный контроль или влияние на компанию	5,311		5,522	
- ключевому управленческому персоналу компании или ее материнской компании	3,339		3,465	
-прочим связанным сторонам	305		302	

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года		Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	
	Операции со связанными сторонами	**Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности**	**Операции со связанными сторонами**	**Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности**
Процентный доход	**36,277**	**347,340**	**54,453**	**361,547**
- стороны, находящиеся под общим контролем	16,954		17,281	
- дочерних компаний	13,225		33,586	
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	1,093		91	
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	387		1,031	
- прочих связанных сторон	4,618		2,464	
Процентный расход	**(6,229)**	**(165,824)**	**(6,012)**	**(252,832)**
- ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании	(5,877)		(4,262)	
- сторон, имеющих совместный контроль или влияние на компанию	(8)		(20)	
- дочерних компаний	(4)		(1,412)	
- ближайших родственников лиц, контролирующих Банк	(4)			
- прочих связанных сторон	(336)		(318)	
Восстановление/ (формирование) резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	**3, 017**	**15,083**	**(4,898)**	**13,934**
- дочерних компаний				
- сторон, находящихся под общим контролем с Банком	3,248		(4,693)	
- ключевого управленческого персонала Банка	(59)		3	
- прочих связанных сторон	(172)		(208)	
Прочие доходы	**8,196**	**33,715**	**12,907**	**15,314**
- дочерних компаний	8,196		12,907	
Операционные расходы (за исключением вознаграждения ключевому управленческому персоналу)	**(9,874)**	**(143,932)**	**(7,973)**	**(144,839)**
- дочерних компаний	(9,874)		(7,973)	
Заработная плата и премии:				
Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала	36,897	**(180,180)**	32,525	**(124,833)**

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

По мнению руководства Банка, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгующихся на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организованном рынке срочные облигации);
- для финансовых активов и обязательств с коротким сроком погашения (менее 3 месяцев) предполагается, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к депозитам до востребования и текущим счетам, не имеющим срока погашения;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам;
- справедливая стоимость деривативов рассчитывается с использованием рыночных котировок. В случае отсутствия информации о рыночных ценах для неопционных деривативов используется анализ дисконтированных потоков денежных средств по соответствующей кривой доходности, рассчитанной на срок действия деривативов, а для опционных деривативов – модель расчета цены опциона. Валютные форварды оцениваются на основе форвадных валютных курсов и кривых доходности, рассчитанных по рыночным процентным ставкам, соответствующим срокам погашения по договору.

Анализ финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости после их первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынка;.
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую (непосредственно котировки), либо косвенно (получены на основе котировок);
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

Класс финансовых активов	31 декабря 2010 года (Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,062,543	-	-
Итого	**1,062,543**	-	-

Реклассификации финансовых активов между уровнями в иерархии справедливой стоимости в течение 2010 года не производилось.

	31 декабря 2009 года (Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	765,166	-	-
Итого	**765,166**	-	-

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости отнесены финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (долевые ценные бумаги, долговые ценные бумаги, форвардные и фьючерсные контракты на ценные бумаги и иностранную валюту), справедливая стоимость которых полностью определена на основе опубликованных ценовых котировок активного рынка. Доля финансовых инструментов уровня 1 в общей сумме финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, составляет 100.0% и 100.0%, соответственно.

26. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности Банка, максимизируя прибыль участников, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала, представленного чистыми активами, приходящимися на участников Банка.

Структура чистых активов, приходящихся на участников Банка, включает уставный капитал и нераспределенную прибыль.

Структура чистых активов, приходящихся на участников Банка, рассматривается Правлением Банка ежеквартально. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость чистых активов, приходящихся на участников Банка, и риски, связанные с каждым классом чистых активов, приходящихся на участников Банка.

Решения о привлечении заемных средств принимаются уполномоченным органом управления Банка в зависимости от суммы сделки.

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

Центральный банк Российской Федерации требует, чтобы банки соблюдали условия, касающиеся поддержания норматива достаточности капитала, рассчитанного на основании Российских стандартов бухгалтерского учета.

В соответствии с требованиями, установленными Центральным банком РФ, банки обязаны выполнять требования, касающиеся нормативов соотношения капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска («обязательный норматив капитала»), на уровне выше установленного минимального. По состоянию на 31 декабря 2010 года данный минимальный уровень составил 10%. В течение 2010 и 2009 гг. Банк соблюдал обязательный норматив достаточности собственного капитала.

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ему достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитным комитетом и Правлением Банка.

Кредитный процесс в Банке является строго контролируемым, а кредитная политика – взвешенной и осторожной, жестко централизованной, исключающей возможность принятия неоправданно высоких рисков, способных негативно отразиться на деятельности Банка и его клиентов. Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также отраслевых и географических сегментов. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам и продуктам утверждаются Правлением Банка. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, которые устанавливаются Кредитным комитетом. Ежедневная работа по мониторингу фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами осуществляется Правлением Банка.

При необходимости, а также в отношении большинства кредитов Банк получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии и выданные гарантии. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта.

По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Банк потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение
Счета в Центральном банке Российской Федерации	470,249	-	399,360	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, за минусом долевых ценных бумаг	883,095	-	659,109	-
Средства в банках	2,375,183	-	2,067,780	-
Ссуды, предоставленные клиентам	1,487,838	693,490	1,350,635	569,795
Прочие финансовые активы	8,764	-	8,040	-
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	152,749	-	358,593	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	204,350	-	133,884	-
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	228,839	-	29,045	-

Залоговое обеспечение определяется на основе справедливой стоимости, но не выше балансовой стоимости соответствующих кредитов.
Влияние залогового обеспечения и прочих способов снижения риска описывается ниже.

Внебалансовый риск

Группа применяет принципиально ту же политику управления рисками в отношении внебалансовых рисков, что и в отношении рисков, отраженных в балансе. Что касается обязательств по предоставлению кредитов, в отношении клиентов и контрагентов проводится такая же политика управления кредитом, как и в отношении займов и дебиторской задолженности. Может требоваться предоставление обеспечения в зависимости от характеристик контрагента и сделки.

Залоговое обеспечение

Сумма и вид необходимого залогового обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента. Также внедряются рекомендации относительно приемлемости видов залогового обеспечения и параметров оценки.

Основные виды полученного залогового обеспечения представлены ниже:

- по операциям обратного РЕПО – ценные бумаги;
- по коммерческому кредитованию – залог недвижимости, товарно-материальных ценностей, ценных бумаг, поручительств компаний, оборудования и автотранспортных средств;

- по розничному кредитованию – залог жилых помещений, автотранспорт, денежные средства.

Руководство проводит мониторинг рыночной стоимости залогового обеспечения, требует предоставления дополнительного обеспечения в соответствии с условиями базового договора, отслеживает рыночную стоимость обеспечения, полученного в ходе проверки достаточности резерва под обесценение.

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. остатки в Центральном банке Российской Федерации составляли 470,249 тыс. руб. и 590,107 тыс. руб., соответственно. Суверенный кредитный рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств в 2010 и 2009 гг. соответствовал инвестиционному уровню ВВВ.

Далее представлена классификация текущих непросроченных и необесцененных финансовых активов Банка по кредитным рейтингам.

	ААА	АА	А	ВВВ	ВВВ<	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	470,249	-	-	470,249
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, *за минусом долевых ценных бумаг*	-	-	-	250,980	567,311	64,804	883,095
Средства в банках и иных финансовых организациях	-	41,365	1,147,384	375,700	402	810,332	2,375,183
Ссуды, предоставленные клиентам		-	-	-	-	956,112	956,112
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	8,764	8,764

	ААА	АА	А	ВВВ	ВВВ<	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	399,360	-	-	399,360
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, *за минусом долевых ценных бумаг*	-	-	-	-	499,276	159,833	659,109
Средства в банках и иных финансовых организациях		53,463	996,224	372,947	93,750	551,396	2,067,780
Ссуды, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	673;234	673,234
Прочие финансовые активы	-	-	-	-		8,040	8,040

Банк осуществляет множество операций с контрагентами, не имеющими присвоенных международными рейтинговыми агентствами кредитных рейтингов.

В Банке была разработана методология определения кредитного рейтинга с целью проведения оценки заемщиков. Эта система основывается на модели количественной оценки в зависимости от ключевых показателей эффективности заемщика и допускает возможность незначительной экспертной поправки в случае недостаточной объективности сравнительного анализа. Самыми важными критериями являются финансовое положение и экономическая деятельность.

Следовательно, модель количественной оценки позволяет произвести общую оценку заемщика и кредита.

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

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

- в состав «Ссуд (активов) высшего качества» с низким кредитным риском входят ссуды (активы), не являющиеся просроченными, и предоставленные заемщикам (дебиторам), имеющим безупречную кредитную историю в Банке и у других кредиторов; которые достоверно являются прибыльными и хорошо работающими предприятиями, не имеющими признаков ухудшения финансовой стабильности;
- в состав «Ссуд (активов) среднего качества» с умеренным кредитным риском входят ссуды (активы), не являющимися просроченными и предоставленные заемщикам (дебиторам), имеющим хорошую кредитную историю в Банке и у других кредиторов, которые могли допускать незначительные нарушения кредитной дисциплины в прошлом; которые достоверно являлись хорошо работающими предприятиями в прошлом, но имеют средние финансовые показатели в настоящий момент;
- к категории «Прочие» относятся ссуды (активы), не являющиеся просроченными, выданные заемщикам (дебиторам), не включенным в две описанные выше категории.

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Необесцененные ссуды, предоставленные корпоративным заёмщикам, не имеющим международных рейтингов		
Ссуды высшего качества	406,246	335,079
Ссуды среднего качества	314,193	288,139
Прочие необесцененные ссуды	21,785	-
Итого	**742,224**	**623,218**
Необесцененные ссуды, предоставленные физическим лицам		
Ссуды высшего качества	189,506	50,016
Ссуды среднего качества	24,382	-
Прочие необесцененные ссуды	-	-
Итого	**213,888**	**50,016**
Всего необесцененных ссуд заёмщикам, не имеющим международных рейтингов	**956,112**	**673,234**
Необесцененные средства в банках и иных финансовых организациях, не имеющих международных рейтингов		
Активы высшего качества	810,332	551,396
Активы среднего качества	-	-
Прочие необесцененные активы	-	-
Всего необесцененных средств в банках и иных финансовых организациях, не имеющих международных рейтингов	**810,332**	**551,396**

Случаев наличия просроченных, но необесцененных финансовых активов не было.

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

Ссуды и средства с пересмотренными условиями

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 31,459 тыс. руб. и 25,922 тыс. руб., соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены.

Условия ссуд и средств в целом пересматриваются либо в рамках текущих отношений с клиентом, либо в ответ на неблагоприятные изменения в ситуации заемщика. В последнем случае пересмотр условий может привести к продлению графика погашения или увеличению срока погашения кредита, при этом Группа может предложить льготные процентные ставки заемщикам, которые оказались в сложном финансовом положении. Это приводит к тому, что такой актив продолжает числиться просроченным и будет считаться индивидуально обесцененным в случае, когда пересмотренные платежи по процентам и основному долгу не покрывают первоначальную балансовую стоимость актива. В других случаях пересмотр ведет к заключению нового соглашения, рассматриваемого как новая ссуда.

Географическая концентрация

Правление Банка и Кредитный комитет осуществляют контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации.
Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2010 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	567,595	-	-	567,595
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	618,529	-	444,014	1,062,543
Средства в банках	248,287	1,795,736	331,160	2,375,183
Ссуды, предоставленные клиентам	1,252,714		235,124	1,487,838
Инвестиции в дочерние компании	103,010	-	-	103,010
Прочие финансовые активы	8,764	-	-	8,764
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	**2,798,899**	**1,795,736**	**1,010,298**	**5,604,933**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	-	-	-	-
Средства клиентов	3,864,371	33,969	456,775	4,355,115
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084		220,225	268,309
Прочие финансовые обязательства	3,756	1,075	-	4,831
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	**3,916,211**	**35,044**	**677,000**	**4,628,255**
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	**(1,117,312)**	**1,760,692**	**333,298**	

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2009 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	514,511	-	-	514,511
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	223,919	5,999	535,248	765,166
Средства в банках	190,204	1,554,124	323,452	2,067,780
Ссуды, предоставленные клиентам	1,264,414	63,858	22,363	1,350,635
Инвестиции в дочерние компании	220,550	-	-	220,550
Прочие финансовые активы	8,040	-	-	8,040
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:	**2,421,638**	**1,623,981**	**881,063**	**4,926,682**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	239	-	-	239
Средства клиентов	3,109,453	62,624	520,933	3,693,010
Выпущенные долговые ценные бумаги	228,053	-	-	228,053
Прочие финансовые обязательства	5,664	-	-	5,664
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	**3,343,409**	**62,624**	**520,933**	**3,926,966**
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	**(921,771)**	**1,561,357**	**360,130**	

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Правление Банка контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Валютным Департаментом, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности и составления прогноза состояния ликвидности Банка Валютный Департамент осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

В приведенной ниже таблице приведен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности, рассчитанный на основе текущей балансовой стоимости активов и обязательств.

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2010 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	883,095	-	-	-	-	883,095
Средства в банках и иных финансовых организациях	336,229	-	487,630	-	-	823,859
Ссуды, предоставленные клиентам	14,350	426,788	956,453	90,247	-	1,487,838
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	**1,233,674**	**426,788**	**1,444,083**	**90,247**	**-**	**3,194,792**
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	463,565	-	-	-	104,030	567,595
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	179,448	-	-	-	-	179,448
Средства в банках и иных финансовых организациях	1,516,333	-	-	-	34,991	1,551,324
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	-	-	103,010	103,010
Прочие финансовые активы	8,764	-	-	-	-	8,764
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	**3,401,784**	**426,788**	**1,444,083**	**90,247**	**242,031**	**5,604,933**
Средства клиентов	656,169	179,274	1,600,049	193,139	-	2,628,631
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084	-	220,225	-	-	268,309
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	**704,253**	**179,274**	**1,820,274**	**193,139**	**-**	**2,896,940**
Средства клиентов	1,726,484	-	-	-	-	1,726,484
Прочие финансовые обязательства	4,831	-	-	-	-	4,831
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**2,435,568**	**179,274**	**1,820,274**	**193,139**	**-**	**4,628,255**
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	966,216	247,514	(376,191)	(102,892)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	966,216	1,213,730	837,539	734,647		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	529,421	247,514	(376,191)	(102,892)		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	529,421	776,935	400,744	297,852		

Далее приведен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2010 года, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Банк ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2010 года Всего
Средства клиентов	657,823	181,204	1,660,303	215,009	2,714,339
Выпущенные долговые ценные бумаги	48,084	-	231,776	-	279,860
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	**705,907**	**181,204**	**1,892,079**	**215,009**	**2,994,199**
Средства клиентов	1,726,484	-	-	-	1,726,484
Прочие финансовые обязательства	4,831	-	-	-	4,831
Обязательства по финансовым гарантиям	-	142,749	10,000	-	152,749
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчётным операциям	228,839	-	-	-	228,839
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	204,350	-	-	-	204,350
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**2,870,411**	**323,953**	**1,902,079**	**215,009**	**5,311,452**

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2009 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	604,551	-	-	-	-	604,551
Средства в банках и иных финансовых организациях	1,592,306	-	93,746	-	-	1,686,052
Ссуды, предоставленные клиентам	165,290	393,647	633,156	158,542	-	1,350,635
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	**2,362,147**	**393,647**	**726,902**	**158,542**	**-**	**3,641,238**
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	422,385	-	-	-	92,126	514,511
Средства в банках и иных финансовых организациях	348,927	-	-	-	32,801	381,728
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	160,615	-	-	-	-	160,615
Инвестиции в дочерние предприятия	-	-	169,540	-	51,010	220,550
Прочие финансовые активы	8,040	-	-		-	8,040
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	**3,302,114**	**393,647**	**896,442**	**158,542**	**175,937**	**4,926,682**

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Срок не установлен	31 декабря 2009 года Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства клиентов	624,793	1,581,442	788,676	8,300	-	3,003,211
Выпущенные долговые ценные бумаги	31,423	-	196,630	-	-	228,053
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты	**656,216**	**1,581,442**	**985,306**	**8,300**	**-**	**3,231,264**
Средства клиентов	689,799	-	-	-	-	689,799
Средства банков	239	-	-	-	-	239
Прочие финансовые обязательства	3,184	-	2,480	-	-	5,664
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**1,349,438**	**1,581,442**	**987,786**	**8,300**	**-**	**3,926,966**
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1,952,676	(1,187,795)	(91,344)	150,242		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами нарастающим итогом	1,952,676	764,881	673,537	823,779		
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	1,705,931	(1,187,795)	(258,404)	150,242	-	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1,705,931	518,136	259,732	409,974	-	

Далее приведен анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года, представляющий ожидаемый срок погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам с учетом процентов, которые будут уплачены по этим обязательствам на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Банк ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время:

	До востребования и менее 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	31 декабря 2009 года. Всего
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства клиентов	625,203	1,601,587	828,615	9,331	3,064,736
Выпущенные долговые ценные бумаги	31,423	-	204,430	-	235,853
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ	**656,626**	**1,601,587**	**1,033,045**	**9,331**	**3,300,589**
Средства банков и иных финансовых организаций	239	-	-	-	239
Средства клиентов	689,799	-	-	-	689,799
Прочие финансовые обязательства	1,921	1,263	2,480	-	5,664
Обязательства по финансовым гарантиям	-	137,293	21,300	200,000	358,593
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относимые к расчётным операциям	29,045	-	-	-	29,045
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	133,884	-	-	-	133,884
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**1,511,514**	**1,740,143**	**1,056,825**	**209,331**	**4,517,813**

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В 2010 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке.

Рыночный риск возникает в связи с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены общим и специфическим колебаниям рынка и изменениям степени волатильности рыночных ставок и курсов.

Процентный риск

В Банке применяется метод расчета процентного риска с применением гэп-анализа, а также анализа чувствительности чистого процентного дохода к процентному риску по активам с плавающей процентной ставкой. Процедура анализа чувствительности предполагает задание возможного изменения процентной ставки: увеличение на 5% и уменьшение на 10%.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения и чистых активов, приходящихся на участников Банка, к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством Банка и отражается в отчетах, подготавливаемых Управлением рисков, которые представляются Правлению Банка.

Влияние на прибыль до налогообложения и чистые активы, приходящиеся на участников Банка:

	На 31 декабря 2010 года		**На 31 декабря 2009 года**	
	Ставка процента +5%	**Ставка процента -10%**	**Ставка процента +5%**	**Ставка процента -10%**
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	42,300	(84,601)	28,958	(57,916)
Влияние на прибыль до налогообложения	**42,308**	**(84,616)**	**28,149**	**(56,297)**
Влияние на чистые активы, приходящиеся на участников Банка	**33,840**	**(67,681)**	**23,166**	**(43,333)**

Чувствительность Банка к колебаниям процентных ставок в 2010 году увеличилась в основном за счет увеличения балансовой стоимости долговых инструментов.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Правление Банка осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Правление Банка поддерживает оптимальное значение размера открытой валютной позиции при работе с инструментами валютного рынка и осуществляет ежедневный контроль за открытой

валютной позицией с целью обеспечения ее соответствия требованиям Центрального банка Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 30.4769 руб.	Евро 1 евро = 40.3331 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2010 года Итого
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	475,143	41,515	50,937	-	567,595
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	146,086	874,354	42,103	-	1,062,543
Средства в банках и иных финансовых организациях	46,135	1,806,303	508,649	14,096	2,375,183
Ссуды, предоставленные клиентам	713,316	733,700	40,822	-	1,487,838
Инвестиции в дочерние компании	103,010	-	-	-	103,010
Прочие финансовые активы	7,429	1,335	-	-	8,764
Итого непроизводные финансовые активы	**1,491,119**	**3,457,207**	**642,511**	**14,096**	**5,604,933**
Непроизводные финансовые обязательства					
Средства клиентов	1,128,021	1,685,002	1,530,999	11,093	4,355,115
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	268,309	-	-	268,309
Прочие финансовые обязательства	2,606	1,125	1,095	5	4,831
Итого непроизводные финансовые обязательства	**1,130,627**	**1,954,436**	**1,532,094**	**11,098**	**4,628,255**
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	**360,492**	**1,502,771**	**(889,583)**	**2,998**	
Производные финансовые инструменты					
С нетто-расчетами:					
- форвардные валютные контракты и сделки спот	697,808	(657,156)	(40,652)	-	-
- фьючерсные сделки	-	(907,239)	907,239	-	-
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	**697,808**	**(1,564,395)**	**866,587**	**-**	
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	**1,058,300**	**(61,624)**	**(22,996)**	**2,998**	

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 30.2442 руб.	Евро 1 евро = 43.3883 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2009 года Итого
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	406,872	47,097	60,543	-	514,511
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	184,951	580,215	-	-	765,166
Средства в банках и иных финансовых организациях	13,093	1,797,212	250,141	7,335	2,067,780
Ссуды, предоставленные клиентам	385,114	960,778	4,744	-	1,350,635
Инвестиции в дочерние компании	220,550	-	-	-	220,550
Прочие финансовые активы	7,127	913	-	-	8,040
Итого непроизводные финансовые активы	**1,217,706**	**3,386,214**	**315,427**	**7,335**	**4,926,682**
Непроизводные финансовые обязательства					
Средства клиентов	886,033	2,014,320	787,790	4,868	3,693,010
Средства банков	239	-	-	-	239
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	228,053	-	-	228,053
Прочие финансовые обязательства	3,205	2,285	174	-	5,664
Итого непроизводные финансовые обязательства	**889,477**	**2,244,658**	**787,963**	**4,868**	**3,926,966**
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	**328,229**	**1,141,556**	**(472,536)**	**2,467**	-
Производные финансовые инструменты					
С нетто-расчетами:					
- форвардные валютные контракты и сделки спот	628,241	1,431,804	(1,411,975)	(648,070)	
- фьючерсные сделки	-	(2,535,079)	1,889,762	645,317	
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	**628,241**	**(1,103,275)**	**477,787**	**(2,753)**	-
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	**956,470**	**38,281**	**5,251**	**(286)**	

Анализ чувствительности к валютному риску

Для оценки возможных потерь в связи с изменениями валютных курсов по позициям в каждой валюте и в целом по общей открытой валютной позиции производится «value at risk» (VAR) анализ и расчет чувствительности прогнозного финансового результата к изменению валютных курсов на одну единицу, их волатильности на 1 % и изменению вложенной суммы на одну единицу базовой валюты. Для проведения VAR-анализа и расчета чувствительности в Банке используется Программный комплекс «Финансовый риск-менеджер» компании «ИНЭК». В приведенном ниже отчете по VAR-анализу представлена выраженная в рублях оценка величины убытков, которую с доверительной вероятностью 95% не превысят ожидаемые потери по открытой валютной позиции в течение 1 дня при условии сохранения текущих тенденций рыночной конъюнктуры.

Валюта	Итого открытая позиция 31 декабря 2010 года тыс. руб.	95% 1 день волати-льность	Валюта	Итого открытая позиция 31 декабря 2009 года тыс. руб.	95% 1 день волати-льность
Долл. США	(61,624)	0.5740	Долл. США	38,281	0.8189
Евро	(22,996)	0.4605	Евро	5,251	0.8229
Швейц. франк	1,894	0.5414	Швейц. франк	2,149	0.7589
Англ. фунт стерлингов	1,091	0.5443	Англ. Фунт	(2,464)	1.0450
Японская йена	13	0.7910	Японская йена	29	1.1359
95% 1 день VaR	**744**		**95% 1 день VaR**	**650**	

Прочие ценовые риски

Банк подвержен ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги. Банк приобретает долевые ценные бумаги, в большей степени, в торговых целях. Банк осуществляет активные торговые операции с этими инструментами.

В приведенной ниже таблице представлена оценка величины убытков, которую с доверительной вероятностью 95% не превысят ожидаемые потери портфеля долевых и долговых ценных бумаг в течение 1 дня и 10 дней при условии сохранения текущих тенденций рынка ценных бумаг.

	VaR (1 День, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (1 День, 0.95) %	VaR (10 Дней, 0.95) (тыс. руб.)	VaR (10 Дней, 0.95) %
На 31 декабря 2010 года				
Акции	6,908	3.85	21,845	12.17
Облигации	1,662	5.06	5,257	15.99
На 31 декабря 2009 года				
Акции	7,111	3.88	22,487	12.27
Облигации	9,603	5.24	30,368	16.57

На 31 декабря 2010 и 2009 гг. при изменении стоимости долевых ценных бумаг на 10% стоимость портфеля увеличивается или уменьшается на 17,945 тыс. руб. и 10,606 тыс. руб., соответственно.

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг

руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины чистых активов.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Ограничениями при расчете VAR являются наличие истории котировок за последний год по финансовому инструменту, который включается в портфель. При этом следует учитывать, что сумма показателей VAR по отдельным позициям превышает значение показателя VAR по портфелю, поскольку данный анализ позволяет учитывать явление диверсификации.