

**НОРДЕА БАНК**

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

**31 декабря 2009 года**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

#### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность .....	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	16
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	17
6	Новые учетные положения .....	20
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	24
8	Торговые ценные бумаги .....	26
9	Средства в других банках .....	28
10	Кредиты и авансы клиентам .....	30
11	Валютные форвардные контракты .....	40
12	Средства других банков .....	40
13	Средства клиентов .....	41
14	Выпущенные векселя .....	41
15	Прочие финансовые обязательства .....	42
16	Субординированный долг .....	42
17	Уставный капитал .....	43
18	Процентные доходы и расходы .....	44
19	Комиссионные доходы и расходы .....	44
20	Административные и прочие операционные расходы .....	45
21	Налог на прибыль .....	45
22	Управление финансовыми рисками .....	47
23	Управление капиталом .....	58
24	Условные обязательства .....	59
25	Производные финансовые инструменты .....	62
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	63
27	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	66
28	Операции со связанными сторонами .....	67

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Акционерного банка «НОРДЕА БАНК» (Открытое акционерное общество):

- 1 Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного банка «НОРДЕА БАНК» (Открытое акционерное общество) (далее – «Банк»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в составе собственных средств и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства за составление финансовой отчетности*

- 2 Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий, выбор и применение надлежащей учетной политики, и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

### *Ответственность аудитора*

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

### *Мнение аудитора*

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

**НОРДЕА БАНК**  
**Отчет о финансовом положении**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	16 661 405	14 671 882
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		802 173	168 878
Торговые ценные бумаги	8	5 861 562	6 386 748
Средства в других банках	9	3 496 403	6 658 495
Кредиты и авансы клиентам	10	129 459 270	140 684 774
Основные средства		267 179	245 681
Отложенный налоговый актив	21	-	155 468
Валютные форвардные контракты	11	97 729	1 028 803
Прочие активы		910 378	809 549
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>157 556 099</b>	<b>170 810 278</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	12	86 486 125	109 042 895
Средства клиентов	13	42 118 280	42 605 894
Выпущенные векселя	14	1 334 500	158 745
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	21	161 879	-
Прочие финансовые обязательства	15	568 774	233 859
Прочие обязательства		607 154	712 475
Субординированный долг	16	7 616 702	7 412 329
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>138 893 414</b>	<b>160 166 197</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал	17	11 233 639	7 381 688
Нераспределенная прибыль		7 429 046	3 262 393
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>18 662 685</b>	<b>10 644 081</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>157 556 099</b>	<b>170 810 278</b>

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 15 марта 2010 года.

\_\_\_\_\_  
И.В. Буланцев  
Председатель Правления

\_\_\_\_\_  
Т.Н. Шарова  
Главный бухгалтер

**НОРДЕА БАНК**  
**Отчет о совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Процентные доходы	18	12 030 113	8 971 349
Процентные расходы	18	(3 503 102)	(3 822 203)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>8 527 011</b>	<b>5 149 146</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(559 295)	(657 620)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>7 967 716</b>	<b>4 491 526</b>
Комиссионные доходы	19	659 983	691 054
Комиссионные расходы	19	(828 448)	(586 916)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		498 620	(741 685)
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами		(589 703)	1 224 063
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		733 594	996 674
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(89 464)	(1 147 259)
Прочие операционные доходы		43 153	18 324
Административные и прочие операционные расходы	20	(3 190 628)	(2 788 890)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>5 204 823</b>	<b>2 156 891</b>
Расходы по налогу на прибыль	21	(1 044 556)	(509 230)
<b>Прибыль за год</b>		<b>4 160 267</b>	<b>1 647 661</b>
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>4 160 267</b>	<b>1 647 661</b>
<b>Прибыль, принадлежащая:</b>			
- владельцам Банка		<b>4 160 267</b>	<b>1 647 661</b>
<b>Прибыль за год</b>		<b>4 160 267</b>	<b>1 647 661</b>
<b>Итого совокупный доход, принадлежащий:</b>			
- владельцам Банка		<b>4 160 267</b>	<b>1 647 661</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>4 160 267</b>	<b>1 647 661</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**НОРДЕА БАНК**  
**Отчет об изменениях в составе собственных средств**

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Остаток на 1 января 2008 года</b>		<b>3 562 682</b>	<b>1 611 420</b>	<b>5 174 102</b>
Прибыль за год		-	1 647 661	1 647 661
<b>Итого совокупный доход, отраженный за 2008 год</b>		<b>-</b>	<b>1 647 661</b>	<b>1 647 661</b>
Программа выплат сотрудникам		-	3 312	3 312
Эмиссия акций	17	3 819 006	-	3 819 006
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года</b>		<b>7 381 688</b>	<b>3 262 393</b>	<b>10 644 081</b>
Прибыль за год		-	4 160 267	4 160 267
<b>Итого совокупный доход, отраженный за 2009 год</b>		<b>-</b>	<b>4 160 267</b>	<b>4 160 267</b>
Программа выплат сотрудникам		-	6 386	6 386
Эмиссия акций	17	3 851 951	-	3 851 951
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>		<b>11 233 639</b>	<b>7 429 046</b>	<b>18 662 685</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**НОРДЕА БАНК**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		11 988 329	9 293 499
Проценты уплаченные		(2 886 801)	(2 942 119)
Комиссии полученные		659 983	691 054
Комиссии уплаченные		(828 448)	(586 916)
Доходы, полученные/ (расходы уплаченные) по операциям с торговыми ценными бумагами		19 971	(23 271)
Доходы, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами		564 394	61 649
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		733 594	996 674
Прочие полученные операционные доходы		2 074	19 665
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(2 571 202)	(2 414 371)
Уплаченный налог на прибыль		(376 121)	(332 481)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>7 305 773</b>	<b>4 763 383</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
(Чистый прирост)/снижение по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(633 295)	663 661
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		1 014 016	784 849
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках		3 197 133	(1 496 759)
Чистое снижение/(прирост) по кредитам и авансам клиентам		14 029 037	(81 340 814)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам		141 779	(409 352)
(Чистое снижение)/прирост по средствам других банков		(25 588 774)	54 255 547
(Чистое снижение)/прирост по средствам клиентов		(1 172 060)	19 939 149
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам		988 863	(482 889)
Чистое снижение по прочим обязательствам		(770 193)	(547 969)
<b>Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности</b>		<b>(1 487 721)</b>	<b>(3 871 194)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(101 281)	(94 217)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(101 281)</b>	<b>(94 217)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Получение субординированного кредита		-	4 741 619
Эмиссия обыкновенных акций	17	3 851 951	3 819 006
<b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>		<b>3 851 951</b>	<b>8 560 625</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(273 426)</b>	<b>1 168 026</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 989 523</b>	<b>5 763 240</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	14 671 882	8 908 642
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>16 661 405</b>	<b>14 671 882</b>

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

**1 Введение**

Данная финансовая отчетность Акционерного банка «НОРДЕА БАНК» (Открытое акционерное общество) (далее - «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Банк был создан в 1994 году в форме общества с ограниченной ответственностью. В 2001 году Банк сменил организационно-правовую форму на открытое акционерное общество путем конвертации долей участников в акции в соответствии с российским законодательством.

Основным акционером Банка является Nordea Bank AB. В марте 2007 года Nordea Bank AB получил контроль над 75,01% обыкновенных акций Банка. В феврале 2008 года Nordea Bank AB стал владельцем 82,3% акций Банка. В мае 2009 года Nordea Bank AB приобрел оставшиеся 17,7% акций Банка у миноритарных акционеров. Nordea Bank AB является публичной компанией и не имеет мажоритарных акционеров. Более подробная информация представлена в Примечании 17.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии № 3016, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБРФ), с 1994 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 11 филиалов (2008 г.: 11 филиалов) и 37 дополнительных офисов (2008 г.: 39 дополнительных офисов).

По состоянию на 31 декабря 2009 года численность персонала Банка составила 1 722 человека (2008 г.: 1 744 человека).

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: Россия, 125040, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д.19, стр.1.

**Валюта представления отчетности.** Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

**2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

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

- Снижение цен на сырьевые товары привели к снижению дохода от экспорта и, соответственно, к снижению внутреннего спроса. В 2009 году в российской экономике отмечался спад.
- Увеличение премии за риск на российском рынке и на развивающихся рынках привело к резкому росту затрат на внешнее финансирование.
- Обесценение российского рубля по отношению к конвертируемым валютам (относительно курса 25,3718 рублей за один доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года) привело к увеличению долгового бремени по валютным корпоративным займам, сумма которых в последние годы значительно выросла.
- В результате превентивных мер, предпринимаемых для ослабления влияния финансового кризиса на экономику, Правительство отразило значительный дефицит бюджета в 2009 году.



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

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем. Сумма резерва под обесцененные кредиты основывается на оценке руководством данных активов на конец отчетного периода после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

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

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

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

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

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

**3 Краткое изложение принципов учетной политики**

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

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

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

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

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

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

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

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

Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть различия.

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

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 6 месяцев. Банк может перенести непроизводный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности могут быть реклассифицированы, если Банк имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

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

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

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

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

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

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

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Банку доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьей стороной. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

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

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются за последующим списанием замененного компонента.

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

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

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

	Срок полезного использования, лет
Здания	40
Офисное оборудование	от 5 до 6
Компьютеры	5
Транспортные средства	5

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

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

**Субординированный долг.** Субординированный долг отражается, начиная с момента предоставления Банку денежных средств банками-контрагентами. Субординированный долг отражается по амортизированной стоимости.

**Производные финансовые инструменты.** Банк заключает валютные форвардные контракты для управления валютным риском. Валютные форвардные контракты отражаются по справедливой стоимости.

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

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

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

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

**Программа выплат сотрудникам.** В Банке организованы программы поощрительных выплат сотрудникам на основе акций и их производных. Сотрудник получает право на акции, в размере справедливой стоимости его работы, которая признается Банком как расход. Общая сумма, которую Банк относит на расход, на протяжении периода владения правами, определяется исходя из справедливой стоимости переданных прав на акции, исключая влияние любых нерыночных условий владения (как например, прибыльности или заданного роста продаж). Нерыночные условия владения включены в допущения о количестве прав на акции, которые будут переданы. На каждую отчетную дату Банк пересматривает объемы прав на акции, которые он планирует передать. Влияние пересмотра первоначальных расчетов, в случае наличия таковых, отражается в отчете о прибылях и убытках, с соответствующим изменением собственных средств Банка. Полученные доходы, за вычетом прямых расходов, относятся на счет уставного капитала и эмиссионного дохода в момент передачи прав на акции.



**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на день операции отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2009 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,2442 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2008 г.: 29,3804 рубля за 1 доллар США).

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, а также премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

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

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

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

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. При формировании резерва под обесценения портфеля кредитов юридическим лицам, Банк использует такие допущения как, отраслевая принадлежность кредита, присвоенный внутренний рейтинг заемщика. При формировании резерва под обесценения портфеля кредитов физическим лицам, Банк использует такие допущения как, принадлежность ссуды к тому или иному виду кредитного продукта, риск невозврата кредита по данному продуктовому сегменту кредитования физических. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 151 538 тысяч рублей (2008 г.: 98 750 тысяч рублей) соответственно. Убытки от обесценения индивидуально значимых кредитов основаны на оценочных показателях дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения на 10% между фактическими убытками и расчетными будущими дисконтированными потоками денежных средств по индивидуально значимым кредитам, которое может возникнуть в результате различия в суммах и сроках денежных потоков, приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 50 613 тысяч рублей (2008 г.: 49 265 тысяч рублей) соответственно.

**Восстановление резерва под обесценение.** Банк восстановил резервы под обесценение кредитного портфеля в сумме 28 569 тысяч рублей (2008 г.: 5 248 тысяч рублей), в основном, в связи с изменением финансового положения заемщиков.

**Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и некоторых других финансовых инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. В рамках возможного модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 24.

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

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства адекватных обстоятельствам.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 28.

**Принцип непрерывности деятельности.** Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Банка, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Банка.

**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2009 года.

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

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

**Совершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года).** В 2008 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по совершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений к МСФО. Эти изменения представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Введены дальнейшие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Данные изменения не оказали воздействия на финансовую отчетность Банка.

**МСФО 8 «Операционные сегменты».** Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов, причем сегментная информация должна быть представлена на такой же основе, которая использовалась для целей составления внутренней отчетности. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**6 Новые учетные положения**

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

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

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

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

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

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

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

**Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»** (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Руководство Банка не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность, так как Банк не применяет учет хеджирования.

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



**6 Новые учетные положения (продолжение)**

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

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

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

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

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

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

- § Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- § Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- § Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счетах прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- § Принятие МСФО 9 с 1 января 2013 года является обязательным, досрочное применение разрешается.

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

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

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Наличные средства	1 040 280	906 047
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	4 236 392	7 781 698
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках:		
- Российской Федерации	2 184 638	147 286
- стран ОЭСР	7 269 858	3 921 756
Расчеты с торговыми системами	1 930 237	1 915 095
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>16 661 405</b>	<b>14 671 882</b>

См. Примечание 26 в отношении справедливой стоимости каждой категории сумм денежных средств и их эквивалентов. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

Банк управляет кредитным риском в отношении денежных средств, межбанковских кредитов и торговых ценных бумаг портфеля на основании присваиваемого внутреннего рейтинга по методологии, разработанной Nordea Bank AB.

Банк присваивает рейтинг финансовым институтам и эмитентам ценных бумаг, анализируя такие показатели как, среда деятельности и возможность прогнозирования дальнейшего развития, структура собственности, вероятность государственной поддержки и поддержки собственников, доля рынка и стратегия развития, репутация и доступность финансовой отчетности, структура и качество активов.

Исходя из результатов анализа в разрезе каждого показателя, присваивается единый внутренний рейтинг, в зависимости от степени качества анализируемых показателей с точки зрения Банка. Шкала рейтингов от 1 до 6, где рейтинг 6 характеризует наивысшую степень качества анализируемых показателей деятельности финансовых институтов и эмитентов ценных бумаг в рамках рейтинговой модели Банка. Рейтинг 2 присваивается финансовым институтам и эмитентам ценных бумаг с низким качеством активов, слабой рыночной позицией, ограниченной возможностью доступа к рынку капитала и вероятностью государственной поддержки и поддержки акционеров, зависимостью дальнейшего развития от определенных факторов риска. Субъектам Российской Федерации присваивается рейтинг S.

В зависимости от присвоенного рейтинга, Банком устанавливаются следующие лимиты по операциям с финансовыми институтами и эмитентами ценных бумаг: лимит по операциям прямого кредитования, лимит по документарным операциям, лимит по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании внутреннего рейтинга, присвоенного Банком по состоянию на 31 декабря 2009 года.

**7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Наличные средства	Остатки по счетам в ЦБ РФ	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках Российской Федерации	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках стран ОЭСР	Расчеты с торговыми системами	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- Центральный банк Российской Федерации	-	4 236 392	-	-	-	4 236 392
- с рейтингом 5	-	-	-	17 993	-	17 993
- с рейтингом 4	-	-	1 449 678	-	-	1 449 678
- с рейтингом 3	-	-	450 000	-	-	450 000
- не имеющие рейтинга	1 040 280	-	284 960	7 251 865	1 930 237	10 507 342
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1 040 280</b>	<b>4 236 392</b>	<b>2 184 638</b>	<b>7 269 858</b>	<b>1 930 237</b>	<b>16 661 405</b>

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании внутреннего рейтинга, присвоенного Банком по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Наличные средства	Остатки по счетам в ЦБ РФ	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках Российской Федерации	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках стран ОЭСР	Расчеты с торговыми системами	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- Центральный банк Российской Федерации	-	7 781 698	-	-	-	7 781 698
- с рейтингом 6	-	-	-	726 879	-	726 879
- с рейтингом 5	-	-	-	587 842	-	587 842
- с рейтингом 4	-	-	135 407	-	-	135 407
- с рейтингом 3	-	-	18	-	-	18
- с рейтингом 2	-	-	59	-	-	59
- не имеющие рейтинга	906 047	-	11 802	2 607 035	1 915 095	5 439 979
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>906 047</b>	<b>7 781 698</b>	<b>147 286</b>	<b>3 921 756</b>	<b>1 915 095</b>	<b>14 671 882</b>

Денежные средства и их эквиваленты, включенные в состав корреспондентских счетов и депозитов «овернайт» в банках стран ОЭСР и России, не имеющих рейтинга, представляют собой остатки на счетах в Nordea Bank AB в сумме 6 188 607 тысяч рублей (2008: 147 725 тысяч рублей), имеющий международный кредитный рейтинг Aa2 (31 декабря 2008: Aa1), остатки на счетах в международных банках и их филиалах, имеющие рейтинги Aa1 – Aa3 (2008: Aa1 – Aa2) в сумме 1 063 258 тысяч рублей (2008: 2 459 507 тысяч рублей) и остатки на счетах в Российских банках, имеющие рейтинги Baa1 – B1 в сумме 260 670 тысяч рублей (2008: ноль тысяч рублей) по данным Moody's Agency.

**8 Торговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Корпоративные облигации	4 651 471	4 205 090
Облигации федерального займа (ОФЗ)	958 018	1 576 483
Корпоративные еврооблигации	252 073	605 175
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>5 861 562</b>	<b>6 386 748</b>

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных с использованием котировок на покупку фондовой биржи ММВБ, Банк не анализирует и не отслеживает отдельно признаки их обесценения.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2010 по ноябрь 2019 (2008 г.: с февраля 2009 года по февраль 2018 года), купонный доход приблизительно от 8,0% до 18,0% (2008 г.: с 7,3% до 18,0%) и доходность к погашению от 6,6% до 163,6% (2008 г.: от 8,3% до 14 738,2%) в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость корпоративных облигаций и еврооблигаций с техническим дефолтом по выплате оферты составила 54 759 тысяч рублей (2008 г.: 248 464 тысяч рублей).

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ имеют сроки погашения с мая 2010 по январь 2012 (2008 г.: с апреля 2009 года по январь 2011 года), купонный доход приблизительно 5,8%-11,9% (2008 г.: 5,8%-7,4%) и доходность к погашению от 6,2% до 7,6% (2008 г.: от 7,3% до 11,7%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с мая 2010 по июль 2017 (2008 г.: с октября 2009 года по июль 2017 года), купонный доход приблизительно 7,0%-12,0% (2008 г.: 7,0%-10,5%) и доходность к погашению от 4,8% до 71,7% (2008 г.: 11,8% до 367,0%) в зависимости от выпуска.

## 8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

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

	Корпоратив- ные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
- с рейтингом S	787 349	958 018	-	1 745 367
- с рейтингом 5	2 179 367	-	-	2 179 367
- с рейтингом 4	1 266 277	-	148 213	1 414 490
- с рейтингом 3	203 965	-	45 585	249 550
- с рейтингом 2	96 079	-	51 470	147 549
- с рейтингом 1	70 480	-	-	70 480
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>4 603 517</b>	<b>958 018</b>	<b>245 268</b>	<b>5 806 803</b>
<i>Просроченные (по справедливой стоимости)</i>				
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	5 798	-	-	5 798
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	40 460	-	6 805	47 265
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	1 696	-	-	1 696
<b>Итого просроченных сумм</b>	<b>47 954</b>	<b>-</b>	<b>6 805</b>	<b>54 759</b>
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>4 651 471</b>	<b>958 018</b>	<b>252 073</b>	<b>5 861 562</b>

**8 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоратив- ные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
- с рейтингом S	65 990	1 576 483	-	1 642 473
- с рейтингом 5	375 751	-	140 595	516 346
- с рейтингом 4	1 886 163	-	206 120	2 092 283
- с рейтингом 3	1 583 775	-	258 460	1 842 235
- с рейтингом 2	44 947	-	-	44 947
<b>Итого непросроченных и необесцененных</b>	<b>3 956 626</b>	<b>1 576 483</b>	<b>605 175</b>	<b>6 138 284</b>
<i>Просроченные (по справедливой стоимости)</i>				
- с задержкой платежа менее 30 дней	248 464	-	-	248 464
<b>Итого просроченных сумм</b>	<b>248 464</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>248 464</b>
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>4 205 090</b>	<b>1 576 483</b>	<b>605 175</b>	<b>6 386 748</b>

Анализ непросроченных и необесцененных активов основан на внутреннем рейтинге Банка. См. Примечание 7

См. Примечание 26 в отношении справедливой стоимости каждой категории сумм торговых ценных бумаг.

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

В 2009 и в 2008 годах Банк не переносил финансовые активы из категории удерживаемые для продажи.

**9 Средства в других банках**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Краткосрочные депозиты в других банках	2 003 855	6 658 495
Договоры покупки и обратной продажи («обратного репо») с другими банками	1 492 548	-
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>3 496 403</b>	<b>6 658 495</b>

**9 Средства в других банках (продолжение)**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Краткосрочные депозиты в других банках</b>	<b>Договоры обратного репо</b>	<b>Итого</b>
- с рейтингом 5	3 025	-	3 025
- с рейтингом 4	2 000 274	-	2 000 274
- с рейтингом 3	345	1 000 000	1 000 345
- с рейтингом 2	142	414 647	414 789
- не имеющие рейтинга	69	77 901	77 970
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>2 003 855</b>	<b>1 492 548</b>	<b>3 496 403</b>

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Краткосрочные депозиты в других банках</b>	<b>Договоры обратного репо</b>	<b>Итого</b>
- с рейтингом 6	2 938	-	2 938
- с рейтингом 4	4 901 978	-	4 901 978
- с рейтингом 2	303 005	-	303 005
- не имеющие рейтинга	1 450 574	-	1 450 574
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>6 658 495</b>	<b>-</b>	<b>6 658 495</b>

Анализ средств в других банках по кредитному качеству основан на внутреннем рейтинге Банка. См. Примечание 7.

По состоянию на 31 декабря 2009 краткосрочные вложения в банки, не имеющие рейтинга, включали остатки в Nordea Bank AB в сумме 21 тысяча рублей (2008 г.: 1 450 574 тысяч рублей). Nordea Bank AB имеет международный кредитный рейтинг агентства Moody's - Aa2 international (31 декабря 2008 г.: Aa1).

По состоянию на 31 декабря 2009 года средства в других банках в сумме 1 492 548 тысяч рублей (2008 г.: ноль тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 1 764 375 тысяч рублей (2008 г.: ноль тысяч рублей), из которых Банк имел право продать или перезаложить ценные бумаги стоимостью 1 764 375 тысяч рублей (2008 г.: ноль тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Банка были остатки денежных средств в 2 банках-контрагентах (2008 г.: 7 банках) с общей суммой средств по каждому контрагенту, превышающей 100 000 тысяч рублей (2008 г.: 100 000 тысяч рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляла 2 000 274 тысячи рублей (2008 г.: 6 652 455 тысяч рублей), или 57,2% от общей суммы средств в других банках (2008 г.: 99,9%).

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Банка не было просроченных или обесцененных депозитов (2008 г.: не было).

См. Примечание 26 в отношении справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках. Анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.



**10 Кредиты и авансы клиентам**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Корпоративные кредиты свыше 10 млн. Евро	111 187 714	118 140 529
Корпоративные кредиты от 500 тыс. Евро до 10 млн. Евро	6 725 424	8 026 499
Ипотечные кредиты физическим лицам	6 141 913	5 799 286
Кредиты государственным и муниципальным организациям	3 192 811	4 978 554
Кредиты физическим лицам – автокредитование	2 526 626	3 396 790
Кредиты физическим лицам – розничные кредиты	963 885	1 128 829
Корпоративные кредиты от 100 тыс. Евро до 500 тыс. Евро	70 608	125 640
Корпоративные кредиты до 100 тыс. Евро	11 037	5 335
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	186 050	70 815
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 546 798)	(987 503)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>129 459 270</b>	<b>140 684 774</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиты и авансы клиентам в сумме 186 050 тысяч рублей (2008 г.: 70 815 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливая стоимость которых составила 225 162 тысячи рублей (2008 г.: 70 815 тысяч рублей). Из указанных ценных бумаг Банк имеет право продать или перезаложить ценные бумаги справедливой стоимостью 225 162 тысячи рублей (2008 г.: 70 815 тысяч рублей).

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

	Корпоративные кредиты				Государственные и муниципальные организации	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн. Евро	От 500 тыс. Евро до 10 млн. Евро	От 100 тыс. Евро до 500 тыс. Евро	До 100 тыс. Евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>									
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2009 года</b>	<b>432 579</b>	<b>306 429</b>	<b>18 027</b>	<b>-</b>	<b>43 489</b>	<b>29 128</b>	<b>74 884</b>	<b>82 967</b>	<b>987 503</b>
(Восстановление резерва)/ отчисления в резерв под обесценение в течение года	54 443	260 985	(544)	3 563	124 728	12 366	15 372	88 382	559 295
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2009 года</b>	<b>487 022</b>	<b>567 414</b>	<b>17 483</b>	<b>3 563</b>	<b>168 217</b>	<b>41 494</b>	<b>90 256</b>	<b>171 349</b>	<b>1 546 798</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2008 года:

	Корпоративные кредиты				Госу- дарст- венные и муни- ци- паль- ные органи- зации	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн. Евро	От 500 тыс. Евро до 10 млн. Евро	От 100 тыс. Евро до 500 тыс. Евро	До 100 тыс. Евро		Ипотеч- ные креди- ты	Авто- това- ние	Рознич- ные креди- ты	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>									
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2008 года</b> (Восстановление резерва) / отчисления в резерв под обесценение в течение года	<b>139 948</b>	<b>165 916</b>	<b>5 226</b>	<b>340</b>	<b>603</b>	<b>8 808</b>	<b>2 012</b>	<b>7 030</b>	<b>329 883</b>
	292 631	140 513	12 801	(340)	42 886	20 320	72 872	75 937	657 620
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года</b>	<b>432 579</b>	<b>306 429</b>	<b>18 027</b>	<b>-</b>	<b>43 489</b>	<b>29 128</b>	<b>74 884</b>	<b>82 967</b>	<b>987 503</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2009		2008	
	Сумма	%	Сумма	%
Металлургия и машиностроение	27 827 192	21,2	30 746 170	21,7
Прочее производство	23 110 068	17,7	25 732 261	18,2
Нефтегазовая промышленность	22 001 961	16,8	16 162 058	11,4
Недвижимость	13 684 591	10,5	17 991 160	12,7
Торговля	13 118 138	10,0	17 809 157	12,6
Услуги	12 633 036	9,6	9 841 650	6,9
Физические лица	9 632 424	7,4	10 324 905	7,3
Государственные организации и муниципальные органы	3 192 811	2,4	4 978 554	3,5
Информационные технологии	531 294	0,4	973 113	0,7
Наука	-	-	149 608	0,1
Прочее	5 274 553	4,0	6 963 641	4,9
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>131 006 068</b>	<b>100,0</b>	<b>141 672 277</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Банка было 32 заемщика с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 000 тысяч рублей (2008 г.: 35 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 000 тысяч рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляет 89 790 278 тысяч рублей, или 68,5% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2008 г.: 95 761 855 тысяч рублей, или 67,6% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

По состоянию 31 декабря 2009 года сумма гарантий, полученных от Nordea Bank AB составила 66 441 945 тысяч рублей (2008 г.: 75 188 572 тысячи рублей) или 50,7% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2008 г.: 53,1%).

По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма синдицированных кредитов, где Банк является членом синдиката, составила 31 918 135 тысяч рублей, или 24,4% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2008 г.: 27 820 698 тысяч рублей, или 19,6% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Корпоративные кредиты				Государственные и муниципальные организации	Кредиты физическим лицам			Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	Итого
	Свыше 10 млн. Евро	От 500 тыс. Евро до 10 млн. Евро	От 100 тыс. Евро до 500 тыс. Евро	До 100 тыс. Евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>										
<b>Необеспеченные кредиты:</b>	<b>14 274 233</b>	<b>391 431</b>	-	<b>3 217</b>	<b>3 057 557</b>	-	<b>4 050</b>	<b>373 282</b>	-	<b>18 103 770</b>
- государственные и муниципальные организации	-	-	-	-	3 003 972	-	-	-	-	3 003 972
- синдицированные кредиты	10 864 688	188 187	-	-	-	-	-	-	-	11 052 875
- факторинг	207 051	-	-	-	-	-	-	-	-	207 051
- прочее	3 202 494	203 244	-	3 217	53 585	-	4 050	373 282	-	3 839 872
<b>Кредиты, обеспеченные:</b>	<b>32 348 184</b>	<b>5 823 454</b>	<b>31 958</b>	<b>4 318</b>	<b>99 822</b>	<b>6 141 913</b>	<b>2 522 576</b>	<b>13 480</b>	<b>186 050</b>	<b>47 171 755</b>
- обращающимися ценными бумагами	9 160 624	500 335	-	-	-	-	-	6 120	186 050	9 853 129
- объектами жилой недвижимости	-	-	-	-	-	6 141 913	-	-	-	6 141 913
- другими объектами недвижимости	15 129 387	4 175 299	14 958	3 319	-	-	-	-	-	19 322 963
- механизмами и оборудованием	4 643 434	1 037 534	17 000	999	99 822	-	-	-	-	5 798 789
- прочими активами	3 414 739	110 286	-	-	-	-	2 522 576	7 360	-	6 054 961
<b>Кредиты, гарантированные:</b>	<b>64 565 297</b>	<b>510 539</b>	<b>38 650</b>	<b>3 502</b>	<b>35 432</b>	-	-	<b>577 123</b>	-	<b>65 730 543</b>
- основным акционером	54 985 202	151 195	28 720	-	-	-	-	-	-	55 165 117
- другими сторонами	9 580 095	359 344	9 930	3 502	35 432	-	-	577 123	-	10 565 426
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>111 187 714</b>	<b>6 725 424</b>	<b>70 608</b>	<b>11 037</b>	<b>3 192 811</b>	<b>6 141 913</b>	<b>2 526 626</b>	<b>963 885</b>	<b>186 050</b>	<b>131 006 068</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Корпоративные кредиты				Государственные и муниципальные организации	Кредиты физическим лицам			Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	Итого
	Свыше 10 млн. Евро	От 500 тыс. Евро до 10 млн. Евро	От 100 тыс. Евро до 500 тыс. Евро	До 100 тыс. Евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>										
<b>Необеспеченные кредиты:</b>	<b>15 434 140</b>	<b>795 158</b>	-	-	<b>4 747 763</b>	-	<b>2 656</b>	<b>479 599</b>	-	<b>21 459 316</b>
- государственные и муниципальные организации	-	-	-	-	4 614 052	-	-	-	-	4 614 052
- синдицированные кредиты	6 175 721	218 828	-	-	-	-	-	-	-	6 394 549
- факторинг	441 165	-	-	-	-	-	-	-	-	441 165
- прочее	8 817 254	576 330	-	-	133 711	-	2 656	479 599	-	10 009 550
<b>Кредиты, обеспеченные:</b>	<b>34 937 919</b>	<b>5 452 727</b>	<b>85 444</b>	<b>1 400</b>	<b>108 060</b>	<b>5 799 286</b>	<b>3 394 134</b>	<b>9 414</b>	<b>70 815</b>	<b>49 859 199</b>
- обращающимися ценными бумагами	8 215 006	729 008	-	-	-	-	-	-	70 815	9 014 829
- объектами жилой недвижимости	-	-	-	-	-	5 799 286	-	-	-	5 799 286
- другими объектами недвижимости	16 323 942	3 416 939	43 700	-	-	-	-	3 500	-	19 788 081
- механизмами и оборудованием	8 100 433	733 930	37 472	1 400	108 060	-	547	-	-	8 981 842
- прочими активами	2 298 538	572 850	4 272	-	-	-	3 393 587	5 914	-	6 275 161
<b>Кредиты, гарантированные:</b>	<b>67 768 470</b>	<b>1 778 614</b>	<b>40 196</b>	<b>3 935</b>	<b>122 731</b>	-	-	<b>639 816</b>	-	<b>70 353 762</b>
- основным акционером	57 571 286	288 585	15 110	-	87 297	-	-	-	-	57 962 278
- другими сторонами	10 197 184	1 490 029	25 086	3 935	35 434	-	-	639 816	-	12 391 484
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>118 140 529</b>	<b>8 026 499</b>	<b>125 640</b>	<b>5 335</b>	<b>4 978 554</b>	<b>5 799 286</b>	<b>3 396 790</b>	<b>1 128 829</b>	<b>70 815</b>	<b>141 672 277</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

Банк управляет кредитным риском в отношении кредитного портфеля на основании присваиваемого внутреннего рейтинга по методологии, разработанной Nordea Bank AB. Внутренний рейтинг заемщиков присваивается Банком исходя из результатов анализа количественных и качественных показателей деятельности заемщиков, таких как: вероятность выполнения обязательств, зависимость заемщика от экономических условий, результаты деятельности заемщика на основании предоставляемой финансовой информации.

Исходя из результатов анализа в разрезе каждого показателя, присваивается единый внутренний рейтинг, в зависимости от степени качества анализируемых показателей с точки зрения Банка. Шкала рейтингов от 0- до 6, где рейтинг 6 характеризует наивысшую степень качества анализируемых показателей деятельности заемщика в рамках рейтинговой модели Банка. Рейтинг S присваивается Субъектам Российской Федерации, являющимся заемщиками Банка. Рейтинг 0- присваивается заемщикам Банка, ставшим банкротами. Рейтинг 0 присваивается проблемным не функционирующим заемщикам Банка.

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

	Корпоративные кредиты				Государственные и муниципальные организации	Кредиты физическим лицам			Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	Итого
	Свыше 10 млн. Евро	От 500 тыс. Евро до 10 млн. Евро	От 100 тыс. Евро до 500 тыс. Евро	До 100 тыс. Евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>										
<i>Текущие и необесцененные</i>										
с рейтингом S	-	-	-	-	3 003 972	-	-	-	-	3 003 972
с рейтингом 5	41 750 336	-	-	467	-	-	-	-	-	41 750 803
с рейтингом 4	46 804 913	2 896 038	9 929	-	-	-	-	-	-	49 710 880
с рейтингом 3	19 972 042	2 486 400	28 751	3 319	-	-	-	-	-	22 490 512
с рейтингом 2	1 571 022	73 220	14 928	-	-	-	-	-	-	1 659 170
с рейтингом 1	549 850	324 593	-	-	-	-	-	-	-	874 443
Кредиты без рейтинга	32 618	-	-	2 750	-	5 672 370	2 068 806	711 559	186 050	8 674 153
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>110 680 781</b>	<b>5 780 251</b>	<b>53 608</b>	<b>6 536</b>	<b>3 003 972</b>	<b>5 672 370</b>	<b>2 068 806</b>	<b>711 559</b>	<b>186 050</b>	<b>128 163 933</b>
<i>Просроченные, но индивидуально необесцененные</i>										
- с задержкой платежа менее 30 дней	506 933	-	-	-	-	166 871	123 639	52 478	-	849 921
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	-	-	146 726	91 352	21 208	-	259 286
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	-	-	37 896	60 810	38 150	-	136 856
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	-	-	75 649	113 154	70 360	-	259 163
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	-	25 617	68 865	70 130	-	164 612
<b>Итого просроченных, но индивидуально необесцененных</b>	<b>506 933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>452 759</b>	<b>457 820</b>	<b>252 326</b>	<b>-</b>	<b>1 669 838</b>
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>										
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	160 685	-	-	-	10 146	-	-	-	170 831
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	999	-	6 424	-	-	-	7 423
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	784 488	17 000	3 502	188 839	214	-	-	-	994 043
<b>Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)</b>	<b>-</b>	<b>945 173</b>	<b>17 000</b>	<b>4 501</b>	<b>188 839</b>	<b>16 784</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 172 297</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(487 022)</b>	<b>(567 414)</b>	<b>(17 483)</b>	<b>(3 563)</b>	<b>(168 217)</b>	<b>(41 494)</b>	<b>(90 256)</b>	<b>(171 349)</b>	<b>-</b>	<b>(1 546 798)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>110 700 692</b>	<b>6 158 010</b>	<b>53 125</b>	<b>7 474</b>	<b>3 024 594</b>	<b>6 100 419</b>	<b>2 436 370</b>	<b>792 536</b>	<b>186 050</b>	<b>129 459 270</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

	Корпоративные кредиты				Государственные и муниципальные организации	Кредиты физическим лицам			Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	Итого
	Свыше 10 млн. Евро	От 500 тыс. Евро до 10 млн. Евро	От 100 тыс. Евро до 500 тыс. Евро	До 100 тыс. Евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>										
<i>Текущие и необесцененные</i>										
с рейтингом S	-	-	-	-	3 897 051	-	-	-	-	3 897 051
с рейтингом 6	2 204 999	-	-	-	-	-	-	-	-	2 204 999
с рейтингом 5	55 568 234	150 000	-	-	7 298	-	-	-	-	55 725 532
с рейтингом 4	54 727 869	4 461 752	88 954	-	804 997	-	-	-	-	60 083 572
с рейтингом 3	5 639 427	2 557 983	19 272	339	-	-	-	-	-	8 217 021
с рейтингом 2	-	43 311	-	1 399	-	-	-	-	-	44 710
Кредиты без рейтинга	-	-	-	-	-	5 786 909	3 351 455	1 084 195	70 815	10 293 374
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>118 140 529</b>	<b>7 213 046</b>	<b>108 226</b>	<b>1 738</b>	<b>4 709 346</b>	<b>5 786 909</b>	<b>3 351 455</b>	<b>1 084 195</b>	<b>70 815</b>	<b>140 466 259</b>
<i>Просроченные, но индивидуально необесцененные</i>										
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	355 792	-	-	75 000	5 363	1 270	965	-	438 390
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	-	30 426	35	6 343	3 659	-	40 463
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	-	-	700	10 154	-	-	10 854
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	-	-	6 279	17 590	-	-	23 869
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	-	-	9 978	-	-	9 978
<b>Итого просроченных, но индивидуально необесцененных</b>	<b>-</b>	<b>355 792</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>105 426</b>	<b>12 377</b>	<b>45 335</b>	<b>4 624</b>	<b>-</b>	<b>523 554</b>
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>										
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	184 726	-	3 597	70 639	-	-	7 431	-	266 393
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	242 440	17 414	-	57 711	-	-	14 959	-	332 524
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	30 495	-	-	35 432	-	-	17 620	-	83 547
<b>Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)</b>	<b>-</b>	<b>457 661</b>	<b>17 414</b>	<b>3 597</b>	<b>163 782</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 010</b>	<b>-</b>	<b>682 464</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>(432 579)</b>	<b>(306 429)</b>	<b>(18 027)</b>	<b>-</b>	<b>(43 489)</b>	<b>(29 128)</b>	<b>(74 884)</b>	<b>(82 967)</b>	<b>-</b>	<b>(987 503)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>117 707 950</b>	<b>7 720 070</b>	<b>107 613</b>	<b>5 335</b>	<b>4 935 065</b>	<b>5 770 158</b>	<b>3 321 906</b>	<b>1 045 862</b>	<b>70 815</b>	<b>140 684 774</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Банк использовал методологию создания резерва под обесценение кредитного портфеля, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создал резерв на покрытие убытков от обесценения кредитного портфеля, которые были понесены, но их связь с конкретным кредитом не была идентифицирована на отчетную дату. Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета, резервы под обесценение кредитного портфеля могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются наличие просроченной задолженности и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового, результатов мониторинга ссудной задолженности заемщика перед Банком. В рамках мониторинга ссудной задолженности и финансового положения заемщика, Банком на регулярной основе осуществляется контроль над залоговым обеспечением по ссуде, выполнением заемщиком существенных условий в рамках кредитного соглашения, анализ финансовой информации деятельности заемщика.



**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

	Корпоративные кредиты свыше 10 млн. Евро	Корпоративные кредиты от 500 тыс. Евро до 10 млн. Евро	Корпоративные кредиты от 100 тыс. Евро до 500 тыс. Евро	Корпоративные кредиты до 100 тыс. Евро	Государственные и муниципальные организации	Кредиты физическим лицам			Договоры обратного репо	Итого
						Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>										
<b>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</b>	<b>418 113</b>	-	-	-	-	<b>871 876</b>	<b>746 408</b>	<b>290</b>	-	<b>- 2 036 687</b>
- объекты жилой недвижимости	-	-	-	-	-	871 876	-	-	-	- 871 876
- другие объекты недвижимости	418 113	-	-	-	-	-	-	-	-	- 418 113
- прочие активы	-	-	-	-	-	-	746 408	290	-	- 746 698
<b>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</b>	-	<b>422 915</b>	-	<b>1 000</b>	<b>20 800</b>	<b>45 647</b>	-	-	-	<b>- 490 362</b>
- другие объекты недвижимости	-	318 197	-	-	-	-	-	-	-	- 318 197
- товары, механизмы и оборудование	-	87 300	-	1 000	20 800	-	-	-	-	- 109 100
- обращающиеся ценные бумаги	-	17 418	-	-	-	-	-	-	-	- 17 418
- объекты жилой недвижимости	-	-	-	-	-	45 647	-	-	-	- 45 647
<b>Итого</b>	<b>418 113</b>	<b>422 915</b>	-	<b>1 000</b>	<b>20 800</b>	<b>917 523</b>	<b>746 408</b>	<b>290</b>	-	<b>- 2 527 049</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Корпоративные кредиты свыше 10 млн. Евро	Корпоративные кредиты от 500 тыс. до 10 млн. Евро	Корпоративные кредиты от 100 тыс. до 500 тыс. Евро	Корпоративные кредиты до 100 тыс. Евро	Государственные и муниципальные организации	Кредиты физическим лицам			Договоры обратного репо	Итого
						Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>										
<b>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</b>	-	393 894	-	-	6 999	17 103	63 569	-	-	481 565
-товары, механизмы и оборудование	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-объекты жилой недвижимости	-	-	-	-	-	17 103	-	-	-	17 103
-другие объекты недвижимости	-	393 894	-	-	6 999	-	-	-	-	400 893
-прочие активы	-	-	-	-	-	-	63 569	-	-	63 569
<b>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные</b>	-	415 204	-	-	16 332	-	-	-	-	431 536
- другие объекты недвижимости	-	212 710	-	-	-	-	-	-	-	212 710
- товары, механизмы и оборудование	-	134 747	-	-	16 332	-	-	-	-	151 079
- прочие активы	-	67 747	-	-	-	-	-	-	-	67 747
<b>Итого</b>	-	<b>809 098</b>	-	-	<b>23 331</b>	<b>17 103</b>	<b>63 569</b>	-	-	<b>913 101</b>

Просроченные, но не обесцененные кредиты, в основном, включают обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Справедливая стоимость объектов жилой недвижимости по состоянию на отчетную дату была определена путем индексации сумм, определенных сотрудниками кредитного отдела Банка на дату выдачи кредита, с учетом среднего изменения цен на объекты жилой недвижимости по городам и регионам. Справедливая стоимость других объектов недвижимости и прочих активов была определена кредитным департаментом Банка на основании внутренних рекомендаций Банка.

На 31 декабря 2009 года справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 129 459 270 тысяч рублей (2008 г.: 140 684 774 тысячи рублей). См. Примечание 26.

См. Примечание 26 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

**11 Валютные форвардные контракты**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Валютные форвардные контракты	25	97 729	1 028 803
<b>Итого валютных форвардных контрактов</b>		<b>97 729</b>	<b>1 028 803</b>

Данные финансовые активы отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 25.

По состоянию на 31 декабря 2009 года дебиторами Банка по валютным форвардным контрактам являлось 9 (2008 г.: 5) крупных российских и иностранных банков. Совокупная доля дебиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным с Nordea Bank AB составляла 78 816 тысяч рублей (2008 г.: 664 361 тысяча рублей) или 80,6% (2008 г.: 64,6%) от общей суммы дебиторской задолженности по валютным форвардным контрактам.

Остаток по строке валютных форвардных контрактов, торгуемых на ММВБ, составил 175 тысяч рублей (2008 г.: 3 953 тысячи рублей).

Географический анализ, анализ прочих финансовых активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 22.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

**12 Средства других банков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Краткосрочные депозиты других банков	86 401 609	108 090 686
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	84 516	952 209
<b>Итого средств других банков</b>	<b>86 486 125</b>	<b>109 042 895</b>

Текущие срочные депозиты других банков имеют даты погашения с июля 2010 по июнь 2015 (2008 год: с января 2009 года по июнь 2015 года) и эффективные процентные ставки от 0,2% до 11,7% (2008 год: от 4,4% до 9,8%).

На 31 декабря 2009 года текущие срочные депозиты других банков включали финансирование, полученное от Nordea Bank AB в сумме 82 801 180 тысяч рублей (2008 г.: 97 338 669 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 22 и Примечании 26.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

**13 Средства клиентов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Юридические лица</b>		
-Текущие/расчетные счета	14 677 772	18 193 777
-Срочные вклады	24 974 021	21 965 053
<b>Физические лица</b>		
-Текущие счета/счета до востребования	1 591 740	1 557 505
-Срочные вклады	874 747	889 559
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>42 118 280</b>	<b>42 605 894</b>

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Производство	11 908 421	28,3%	16 056 912	37,7%
Информационные технологии	9 959 051	23,6%	2 102 527	4,9%
Торговля	9 628 531	22,9%	15 545 068	36,5%
Нефтегазовая промышленность	2 612 245	6,2%	564 078	1,3%
Физические лица	2 466 487	5,9%	2 447 064	5,7%
Недвижимость	1 710 172	4,1%	2 172 295	5,1%
Услуги	1 601 971	3,8%	1 606 544	3,8%
Финансовые организации	768 547	1,8%	757 619	1,8%
Транспорт и связь	315 526	0,7%	67 615	0,2%
Наука	201 938	0,5%	305 528	0,7%
Прочее	945 391	2,2%	980 644	2,3%
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>42 118 280</b>	<b>100,0</b>	<b>42 605 894</b>	<b>100,0</b>

На 31 декабря 2009 года у Банка было 8 клиентов (2008 г.: 7 клиентов) с остатками по каждому клиенту свыше 1 000 000 тысяч рублей (2008 г.: свыше 1 000 000 тысяч рублей). Общая сумма остатков по этим клиентам составила 20 242 306 тысяч рублей или 48,1% всех средств клиентов (2008 г.: 20 395 834 тысячи рублей, или 47,9%).

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 26. Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

**14 Выпущенные векселя**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Векселя	1 334 500	158 745
<b>Итого выпущенных векселей</b>	<b>1 334 500</b>	<b>158 745</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк имел выпущенные долговые ценные бумаги, которые удерживали 7 контрагентов (2008 г.: 3 контрагента), остатки по операциями с которыми составили свыше 10 000 тысяч рублей (2008 г.: 10 000 тысяч рублей). Совокупный остаток этих средств составил 1 284 407 тысяч рублей (2008 г.: 121 854 тысячи рублей), или 96,2% (2008 г.: 76,8%) от общей суммы выпущенных долговых ценных бумаг.

Информация о справедливой стоимости каждой категории выпущенных векселей приведена в Примечании 26. Анализ процентных ставок выпущенных векселей представлен в Примечании 26. Информация по операциям с выпущенными векселями со связанными сторонами, представлена в Примечании 28.

**15 Прочие финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Валютные форвардные контракты	25	241 475	18 452
Обязательства по уплате комиссии по полученным гарантиям		135 535	174 390
Обязательства по уплате комиссии по полученным аккредитивам		92 508	-
Кредиторская задолженность		57 724	19 470
Прочее		41 532	21 547
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>		<b>568 774</b>	<b>233 859</b>

Прочие финансовые обязательства включают в себя кредиторскую задолженность по валютным форвардным контрактам в размере 241 475 тысяч рублей (2008: 18 452 тысячи рублей). Данные финансовые обязательства отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 25.

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 26.

**16 Субординированный долг**

В ноябре 2008 года Банк заключил с Nordea Bank AB соглашение о предоставлении субординированного займа. В соответствии с этим соглашением Банк получил 60 миллионов долларов США со сроком погашения 12 ноября 2018 года и процентной ставкой равной трехмесячной ставке ЛИБОР + 4,0%.

В ноябре 2008 года Банк заключил с Nordea Bank AB соглашение о предоставлении субординированного займа. В соответствии с этим соглашением Банк получил 36 миллионов евро со сроком погашения 12 ноября 2018 года и процентной ставкой равной трехмесячной ставке ЕВРИБОР + 4,0%.

В июле 2008 года Банк заключил с Nordea Bank AB соглашение о предоставлении субординированного займа. В соответствии с этим соглашением Банк получил 65 миллионов долларов США со сроком погашения 8 июля 2015 года и процентной ставкой равной трехмесячной ставке ЛИБОР + 1,75%.

В октябре 2007 года Банк заключил с Nordea Bank AB соглашение о предоставлении субординированного займа. В соответствии с этим соглашением Банк получил 44 миллиона долларов США со сроком погашения 27 октября 2014 года и процентной ставкой равной шестимесячной ставке ЛИБОР + 1,4%.

В ноябре 2006 года Банк заключил с Nordea Bank AB соглашение о предоставлении субординированного займа. В соответствии с этим соглашением Банк получил 30 миллионов долларов США со сроком погашения 13 декабря 2013 года и процентной ставкой равной шестимесячной ставке ЛИБОР + 0,8%.

По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость субординированного долга составила 7 616 702 тысячи рублей (2008 г.: 7 412 329 тысяч рублей). В случае ликвидации погашение данного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

Информация о справедливой стоимости субординированного долга приведена в Примечании 26. Анализ процентных ставок субординированного долга представлен в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

**17 Уставный капитал**

Объявленный уставный капитал Банка, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Количество акций в обращении, штук</b>	<b>Уставный капитал</b>	<b>Эмиссионный доход</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2008 года</b>	<b>58 386</b>	<b>944 937</b>	<b>2 617 745</b>	<b>3 562 682</b>
Выпущенные новые акции	24 040	240 400	3 578 606	3 819 006
<b>На 31 декабря 2008 года</b>	<b>82 426</b>	<b>1 185 337</b>	<b>6 196 351</b>	<b>7 381 688</b>
Выпущенные новые акции	18 664	186 640	3 665 311	3 851 951
<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>101 090</b>	<b>1 371 977</b>	<b>9 861 662</b>	<b>11 233 639</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тысяч рублей за акцию (2008 г.: 10 тысяч рублей) и предоставляют право одного голоса по каждой акции. Представленная выше сумма уставного капитала Банка включает корректировку на гиперинфляцию, определенную в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 1 010 900 тысяч рублей (2008 г.: 824 260 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2009 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

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

В ноябре 2006 года акционеры Банка, шесть физических лиц, фактически являвшихся владельцами Банка, подписали с банком Nordea Bank AB договор купли продажи 75,01% обыкновенных акций Банка. 27 марта 2007 года данная сделка была завершена и право собственности на 75,01% обыкновенных акций Банка перешло к Nordea Bank AB.

4 декабря 2006 года внеочередное общее собрание акционеров Банка утвердило увеличение уставного капитала Банка путем выпуска 7 296 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 тысяч рублей за акцию в преддверии последующего приобретения этих акций Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР). 2 апреля 2007 года ЕБРР завершил операцию по приобретению новых 7 296 штук акций, выпущенных Банком. Эмиссионный доход, выплаченный ЕБРР, составил 1 065 213 тысяч рублей.

9 января 2008 года внеочередное общее собрание акционеров Банка утвердило увеличение уставного капитала Банка путем выпуска 24 040 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 тысяч рублей за акцию с размещением по закрытой подписке в пользу основного акционера Банка – Nordea Bank AB. После регистрации итогов размещения Nordea Bank AB стал владельцем 82,3% акций Банка, доля Европейского банка реконструкции и развития составила 8,85%. Оставшийся пакет акций распределен между топ-менеджерами банка. Nordea Bank AB является публичной компанией и не имеет мажоритарного акционера.

19 декабря 2008 года Nordea Bank AB подписал соглашение о приобретении оставшихся 17,7% акций Банка у двух топ-менеджеров и Европейского Банка Реконструкции и Развития.

18 мая 2009 года Nordea Bank AB увеличил уставный капитал Банка на 186 640 тысяч рублей путем выпуска 18 664 штук обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 тысяч рублей.

**18 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	11 193 165	8 141 633
Долговые торговые ценные бумаги	499 609	726 048
Средства в других банках	337 339	125 018
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>12 030 113</b>	<b>8 971 349</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные депозиты других банков	2 262 022	3 120 327
Срочные депозиты юридических лиц	702 893	351 866
Субординированный долг	320 226	169 417
Текущие/расчетные счета	121 852	104 405
Выпущенные долговые ценные бумаги	54 249	18 315
Срочные вклады физических лиц	41 860	57 873
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>3 503 102</b>	<b>3 822 203</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>8 527 011</b>	<b>5 149 146</b>

**19 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по расчетным операциям	175 422	131 869
Комиссия по выданным аккредитивам	97 780	172 039
Комиссия по выданным гарантиям	79 159	101 009
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	78 812	63 222
Комиссия по кассовым операциям	51 864	59 019
Комиссия за уплату консульского сбора	45 371	46 254
Комиссия за открытие и ведение депозитных счетов	24 372	14 479
Комиссия по операциям кредитования	22 402	1 610
Комиссия по операциям с таможенными картами	20 278	46 099
Комиссия за инкассацию	14 692	9 883
Прочее	49 831	45 571
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>659 983</b>	<b>691 054</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия по полученным гарантиям	607 889	393 860
Комиссия за обслуживание импортных аккредитивов	113 260	68 012
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	42 774	34 831
Комиссия по расчетным операциям	21 629	24 570
Комиссия по операциям с таможенными картами	13 402	32 593
Комиссия за инкассацию	7 609	7 979
Комиссия по кассовым операциям	2 547	3 533
Прочее	19 338	21 538
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>828 448</b>	<b>586 916</b>
<b>Чистый комиссионный (расход)/доход</b>	<b>(168 465)</b>	<b>104 138</b>

**20 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Расходы на содержание персонала	2 030 655	1 883 977
Расходы по аренде и лизингу	368 567	319 450
Рекламные и маркетинговые услуги	161 953	81 816
Расходы, связанные с охранными услугами	133 225	126 586
Расходы на информационные технологии	90 370	44 767
Амортизация основных средств	79 782	62 013
Профессиональные услуги	18 614	18 719
Страхование	16 836	15 006
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	9 716	11 760
Прочее	280 910	224 796
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>	<b>3 190 628</b>	<b>2 788 890</b>

В расходы на содержание персонала включены ежегодные премии сотрудникам и членам Правления за 2009 год в общей сумме 435 294 тысячи рублей (2008 г.: 376 106 тысяч рублей).

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 179 904 тысячи рублей (2008 г.: 175 182 тысячи рублей).

**21 Налог на прибыль**

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

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	727 209	694 914
Отложенное налогообложение	317 347	(185 684)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 044 556</b>	<b>509 230</b>

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка в 2009 году, составляет 20% (2008 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>5 204 823</b>	<b>2 156 891</b>
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей законодательно установленной ставке (2009 г.: 20%; 2008 г.: 24%)	1 040 965	517 654
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Воздействие изменения налоговой ставки до 20% с 1 января 2009 года	-	(31 094)
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(35 538)	(11 029)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	39 129	33 699
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 044 556</b>	<b>509 230</b>



**21 Налог на прибыль (продолжение)**

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

**(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц**

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

	31 декабря 2007 года	Восстанов- лено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2008 года	Восстанов- лено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2009 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>					
Основные средства	(13 461)	6 320	(7 141)	659	(6 482)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(116 727)	(80 814)	(197 541)	(498 881)	(696 422)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	-	206 570	206 570	(115 339)	91 231
Переоценка по справедливой стоимости срочных сделок	37 638	(94 604)	(56 966)	192 683	135 717
Наращенные расходы на содержание персонала	55 650	23 786	79 436	31 906	111 342
Амортизация комиссионных доходов по синдицированным кредитам	-	116 466	116 466	46 026	162 492
Наращенные доходы	6 684	7 960	14 644	25 599	40 243
<b>Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)</b>	<b>(30 216)</b>	<b>185 684</b>	<b>155 468</b>	<b>(317 347)</b>	<b>(161 879)</b>
Признанный отложенный налоговый актив	99 972	361 102	417 116	296 873	541 025
Признанное отложенное налоговое обязательство	(130 188)	(175 418)	(261 648)	(614 220)	(702 904)
<b>Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)</b>	<b>(30 216)</b>	<b>185 684</b>	<b>155 468</b>	<b>(317 347)</b>	<b>(161 879)</b>

## **22 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

**Структура управления рисками.** Система управления рисками Банка включает разработку, внедрение и контроль за соблюдением политики и процедур управления рисками, а также последующую корректировку политик и процедур на основе существующей ситуации в экономике, бизнесе и нормативной базе. Структура управления рисками включает Совет директоров, Правление, Комитет по ликвидности, лимитам и ценообразованию, Кредитный комитет, Комитет по управлению рисками и департаменты Банка, которые занимаются мониторингом, анализом и контролем рисков на ежедневной основе.

**Кредитный риск.** Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 24. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер улучшения качества кредита.

Банк управляет кредитным риском, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска определяются кредитным комитетом и утверждаются руководством. Мониторинг кредитных рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Банк имеет несколько кредитных комитетов, которые утверждают кредитные лимиты на заемщиков в рамках своих полномочий зависящих от рейтинга заемщика, обеспечения и прочих условий.

Банк имеет несколько кредитных комитетов, которые утверждают кредитные лимиты на заемщиков:

- § Большой кредитный комитет рассматривает и утверждает лимиты от трех миллионов Евро.
- § Малый кредитный комитет рассматривает и утверждает кредитные лимиты до трех миллионов Евро.

Заседания Комитетов проходят еженедельно. По мере необходимости могут проводиться чаще.

Решения Большого кредитного комитета о лимитах свыше 10 млн. Евро подлежат согласованию с Nordea Bank AB. Кредитный комитет Nordea Bank AB дает свои рекомендации по параметрам утверждаемого лимита.

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

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Система управления кредитным риском Банка включает модель оценки ожидаемых потерь кредитного портфеля («модель ожидаемых убытков»), которая использует (i) «вероятность дефолта», невыполнения договорных обязательств клиентом или контрагентом; (ii) текущие риски, связанные с контрагентами и их вероятным будущим развитием, на основании которого Банк определяет «размер риска в случае дефолта»; и (iii) вероятный коэффициент возмещения невыполненных обязательств («убыток в случае дефолта»). Путем расчета этих критериев Банк определяет размер рискованной премии за покрытие вероятных убытков по кредитному портфелю. Данная модель принимает в расчет такие параметры как финансовое положение контрагента, уровень кредитного риска, период кредитования, предлагаемое залоговое обеспечение и другие факторы, определяющие окончательный размер рискованной премии. Однако эти операционные показатели могут отличаться от требований МСФО (IAS) 39 в отношении резервов под обесценение, которые основаны на убытках, понесенных на отчетную дату («модель понесенных убытков»), а не на ожидаемых убытках. См. Примечание 3.

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

Кредитный комитет, определяющий кредитную политику Банка, оценивает кредитоспособность заемщиков, анализируя кредитные досье, представленные специалистами по кредитованию, и другую доступную финансовую информацию. Комитет также получает информацию о последних платежах и статусе переговоров, ведущихся между Банком и третьими сторонами. Операционные подразделения ведут учет исторической информации о платежах для всех клиентов, с которыми установлены регулярные деловые отношения. Риск, связанный с отдельными контрагентами, управляется и другими способами, например с помощью получения гарантий от Nordea Bank AB. Управленческая информация, которая доводится до сведения Кредитного комитета, содержит сведения о резервах под обесценение. Внутренний аудит проводит регулярные проверки для оценки соответствия процедурам Банка в области кредитования. При оценке перспективности кредитной сделки или при оценке уровня риска по проблемному заемщику Nordea Bank AB пользуется результатом финансового анализа, проведенного специалистами Банка по методике, разработанной в Nordea Bank AB и адаптированной к условиям России.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и анализируется им. В 2007 году Банк начал использовать формализованные внутренние кредитные рейтинги для мониторинга кредитного риска. По состоянию на конец 2007 года внутренняя система кредитных рейтингов еще находилась на стадии внедрения. До начала внедрения данной системы руководство контролировало кредитный риск, в том числе путем мониторинга и последующего контроля просроченных остатков. Кредитный департамент Банка осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Поэтому руководство предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечаниях 8, 9 и 10.

С 1 января 2008 года в Банке на постоянной основе используется рейтинговая модель для оценки заемщиков. Модель разработана в Nordea Bank AB и соответствует кредитной политике Банка и кредитным инструкциям материнской компании Банка. Показатель рейтинга заемщика отражает суммарную оценку платежеспособности клиента и вероятности дефолта. В расчете рейтинга используются финансовые и нефинансовые факторы. См. Примечание 10. Рейтинг заемщика в обязательном порядке пересматривается на ежегодной основе и утверждается Кредитным Комитетом Банка. В отдельных случаях кредитный комитет назначает более раннюю дату пересмотра. От величины итогового рейтинга заемщика зависит оценка резерва под обесценение по этому заемщику или группе заемщиков с одинаковым кредитным рейтингом, в том числе, необходимость и частота мониторинга заемщика.

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Банк, как правило, требует залоговое обеспечение по всем кредитам и кредитным линиям, предоставляемым клиентам. Стоимость залогового обеспечения по кредитам, как правило, превышает сумму кредита. Основными видами обеспечения являются гарантии, государственные ценные бумаги Российской Федерации, акции «голубых фишек», ликвидные векселя, недвижимость, товары, продукты производства, товарные ценности и денежные эквиваленты.

**Рыночный риск.** Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долговым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Комитет по ликвидности, лимитам и ценообразованию устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска, а Департамент кредитного контроля и рыночных рисков контролирует их изменение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Для целей управления и контроля за допустимым уровнем принимаемого на себя Банком рыночного риска применяются различные лимиты как на вложения в финансовые инструменты биржевого и внебиржевого рынка (позиционные лимиты), так и на максимальный допустимый убыток операций с данными инструментами - лимиты «stop - loss» и «stop - out».

В связи с активизацией операций на внебиржевом рынке в Банке были внедрены методики установления лимитов на операции с внебиржевыми производными инструментами, а также разработана модель переоценки рыночной стоимости производных валютных инструментов (mark-to-market). Данная модель позволяет контролировать как уровень рыночного риска, принимаемого на себя Банком по данным операциям, так и кредитный риск, принимаемый Банком на своих контрагентов по операциям с производными инструментами.

Контроль установленных лимитов осуществляется посредством внедренных автоматизированных систем контроля лимитов в режиме онлайн и по результатам каждого торгового дня.

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут как повышать уровень процентной маржи, так и приводить к снижению прибыли.

Для контроля над уровнем процентного риска в банке на регулярной основе проводится расчет разрыва между ставками привлечения и размещения средств по каждой валюте и сроку привлечения/размещения. Управление уровнем риска осуществляется за счет сопоставления равных по сроку депозитов с фиксированной ставкой по отношению к кредитам с фиксированной ставкой.

В банке используется система расчета ценообразования, позволяющая устанавливать минимальные допустимые значения процентной маржи по отношению к стоимости фондирования и контролировать чистый процентный доход от каждой операции привлечения и размещения средств.

**Валютный риск.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на его финансовое положение и потоки денежных средств. Банк устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В отношении открытых валютных позиций Банком осуществляется ежедневный расчет и мониторинг следующих видов лимитов в соответствии с требованиями ЦБ РФ: соотношение открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и собственных средств (капитала) Банка.

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

С целью ограничения валютного риска кредитных организаций Банком России устанавливаются следующие размеры (лимиты) открытых валютных позиций для Банка:

- § величина любой длинной (короткой) открытой валютной позиции в отдельных иностранных валютах ежедневно не должна превышать 10 процентов от собственных средств (капитала) Банка. Величина капитала определяется в соответствии с требованиями Положения Банка России от 10 февраля 2003 года № 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций»;
- § балансирующая позиция в рублях ежедневно не должна превышать 10 процентов от собственных средств (капитала) Банка;
- § сумма всех длинных (коротких) открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах ежедневно не должна превышать 20 процентов от собственных средств (капитала) Банка.

Банк устанавливает лимиты исходя из требований ЦБ РФ и объема операций Банка в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Банк принимает на себя риск в рамках установленных Комитетом по ликвидности, лимитам и ценообразованию. На операции устанавливаются позиционные лимиты вложений и лимиты Stop-loss, ограничивающие максимальную отрицательную переоценку позиций. В случае нарушения установленных в Банке лимитов на максимальную отрицательную переоценку позиций (лимиты Stop-loss) происходит приостановка данного вида операций. Лимиты на валютный риск отслеживаются в режиме онлайн внутри дня и на конец каждого торгового дня ответственным сотрудником Департамента рисков.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на конец отчетного периода:

	На 31 декабря 2009 года				На 31 декабря 2008 года			
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция
<i>(в тысячах российских рублей)</i>								
Российские рубли	39 720 634	25 038 959	4 162 891	18 888 209	54 056 198	44 703 156	659 818	10 012 860
Доллары США	93 695 032	90 217 581	(4 030 322)	(552 871)	101 428 687	103 129 809	1 877 882	176 760
Евро	22 760 410	22 540 000	(277 254)	(100 487)	12 970 477	11 363 490	(1 535 361)	71 626
Прочее	104 737	86 366	939	19 310	115 415	238 815	8 012	(115 388)
<b>Итого</b>	<b>156 280 813</b>	<b>137 882 906</b>	<b>(143 746)</b>	<b>18 254 161</b>	<b>168 570 777</b>	<b>159 435 270</b>	<b>1 010 351</b>	<b>10 145 858</b>

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

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. В Примечании 25 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлено изменение финансового результата в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>На 31 декабря 2009 года</b>	<b>На 31 декабря 2008 года</b>
	<b>Воздействие на прибыль или убыток</b>	<b>Воздействие на прибыль или убыток</b>
Укрепление доллара США на 20% (2008:25%)	(134 653)	58 998
Ослабление доллара США на 20% (2008: 25%)	134 653	(58 998)
Укрепление евро на 20% (2008: 25%)	(9 094)	15 827
Ослабление евро на 20% (2008: 25%)	9 094	(15 827)
Укрепление прочих валют на 20% (2008: 25%)	4 877	1 549
Ослабление прочих валют на 20% (2008: 25%)	(4 877)	(1 549)
<b>Общая сумма в случае укрепления всех валют на 20% (2008: 25%)</b>	<b>(138 870)</b>	<b>76 374</b>
<b>Общая сумма в случае ослабления всех валют на 20% (2008: 25%)</b>	<b>138 870</b>	<b>(76 374)</b>

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Банка. Валютный риск Банка на отчетную дату не отражает типичный риск в течение года. В таблице ниже представлено изменение финансового результата в результате возможных изменений обменных курсов, используемых в отношении средней величины валютного риска в течение года, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Средний уровень риска в течение 2009 года</b>	<b>Средний уровень риска в течение 2008 года</b>
	<b>Воздействие на прибыль или убыток</b>	<b>Воздействие на прибыль или убыток</b>
Укрепление доллара США на 20% (2008: 25%)	(74 860)	21 631
Ослабление доллара США на 20% (2008: 25%)	74 860	(21 631)
Укрепление евро на 20% (2008: 25%)	12 311	9 642
Ослабление евро на 20% (2008: 25%)	(12 311)	(9 642)
Укрепление прочих валют на 20% (2008: 25%)	4 970	1 779
Ослабление прочих валют на 20% (2008: 25%)	(4 970)	(1 779)
<b>Общая сумма в случае укрепления всех валют на 20% (2008: 25%)</b>	<b>(57 579)</b>	<b>33 052</b>
<b>Общая сумма в случае ослабления всех валют на 20% (2008: 25%)</b>	<b>57 579</b>	<b>(33 052)</b>

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

Для контроля уровня процентного риска в Банке на регулярной основе производится расчёт разрыва между ставками привлечения и размещения средств по каждой валюте и сроку привлечения/размещения. Управление уровнем риска осуществляется за счёт сопоставления равных по сроку депозитов с фиксированной ставкой по отношению к кредитам с фиксированной ставкой. Для снижения уровня процентного риска Банк в течение 2009 года планомерно увеличивал долю кредитов с плавающей процентной ставкой.

В Банке используется система расчета ценообразования, позволяющая устанавливать минимальные допустимые значения процентной маржи по отношению к стоимости фондирования. Банка и контролировать чистый процентный доход от каждой операции привлечения и размещения средств.

Для оценки влияния на чистую прибыль повышения/понижения процентных ставок на 1% банк использует расчёт индикатора Риска структурного чистого процентного дохода. SIIR (Structural interest income risk) - значение показывает, как меняется чистый процентный доход при возрастании процентных ставок на 1%, при условии, что они остаются на том же уровне в течение одного года. Для расчета SIIR используются только срочные ресурсы со срочностью от 1 до 364 дней включительно.

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденежные	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>31 декабря 2009 года</b>						
Итого финансовых активов	80 219 633	28 076 205	4 113 546	43 969 158	-	156 378 542
Итого финансовых обязательств	33 825 385	23 475 738	12 280 580	68 542 678	-	138 124 381
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2009 года</b>	<b>46 394 248</b>	<b>4 600 467</b>	<b>(8 167 034)</b>	<b>(24 573 520)</b>	-	<b>18 254 161</b>
<b>31 декабря 2008 года</b>						
Итого финансовых активов	30 599 175	33 221 351	23 139 516	82 639 538	-	169 599 580
Итого финансовых обязательств	36 249 516	40 251 338	10 443 002	72 509 866	-	159 453 722
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2008 года</b>	<b>(5 650 341)</b>	<b>(7 029 987)</b>	<b>12 696 514</b>	<b>10 129 672</b>	-	<b>10 145 858</b>

Если бы на 31 декабря 2009 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже (2008 г.: на 200 базисных пунктов ниже) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 881 069 тысяч рублей (2008 г.: на 657 551 тысячу рублей) больше в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Если бы на 31 декабря 2009 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше (2008 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 881 069 тысяч рублей (2008 г.: на 657 551 тысячу рублей) меньше в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности справедливой стоимости долговых торговых ценных бумаг к ожидаемым изменениям ставок процента в течение следующего года, при том, что другие переменные остались бы неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Увеличение ставки купона на 200 б.п. (2008 г.: 200 б.п.)	(241 452)	(84 602)

**Прочий ценовой риск.** Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависят существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

**Географический риск.** Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	9 391 547	7 269 858	-	16 661 405
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	802 173	-	-	802 173
Торговые ценные бумаги	5 609 489	252 073	-	5 861 562
Средства в других банках	3 493 323	3 080	-	3 496 403
Кредиты и авансы клиентам	120 618 212	8 835 760	5 298	129 459 270
Валютные форвардные контракты	27 238	70 491	-	97 729
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>139 941 982</b>	<b>16 431 262</b>	<b>5 298</b>	<b>156 378 542</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства других банков	907 808	85 578 317	-	86 486 125
Средства клиентов	42 029 807	67 182	21 291	42 118 280
Выпущенные векселя	1 334 500	-	-	1 334 500
Прочие финансовые обязательства	147 765	420 604	405	568 774
Субординированный долг	-	7 616 702	-	7 616 702
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>44 419 880</b>	<b>93 682 805</b>	<b>21 696</b>	<b>138 124 381</b>
<b>Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам</b>	<b>95 522 102</b>	<b>(77 251 543)</b>	<b>(16 398)</b>	<b>18 254 161</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 24)</b>	<b>5 308 716</b>	<b>1 197 920</b>	<b>31 041</b>	<b>6 537 677</b>

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.



**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	10 750 126	3 921 756	-	14 671 882
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	168 878	-	-	168 878
Торговые ценные бумаги	5 781 573	605 175	-	6 386 748
Средства в других банках	5 204 991	1 453 504	-	6 658 495
Кредиты и авансы клиентам	140 684 774	-	-	140 684 774
Валютные форвардные контракты	364 442	664 361	-	1 028 803
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>162 954 784</b>	<b>6 644 796</b>	<b>-</b>	<b>169 599 580</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства других банков	10 161 277	98 803 615	78 003	109 042 895
Средства клиентов	42 452 968	101 315	51 611	42 605 894
Выпущенные векселя	158 745	-	-	158 745
Прочие финансовые обязательства	19 645	190 672	23 542	233 859
Субординированный долг	-	7 412 329	-	7 412 329
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>52 792 635</b>	<b>106 507 931</b>	<b>153 156</b>	<b>159 453 722</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>110 162 149</b>	<b>(99 863 135)</b>	<b>(153 156)</b>	<b>10 145 858</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 24)</b>	<b>7 535 315</b>	<b>1 177 702</b>	<b>19 201</b>	<b>8 732 218</b>

**Концентрация прочих рисков.** Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности – это риск того, что Банк столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Комитет по ликвидности, лимитам и ценообразованию Банка.

Целью управления ликвидностью является установление и поддержание такой структуры активов и обязательств Банка по видам и базовым срокам погашения и требования, которая позволит Банку своевременно выполнить свои обязательства перед кредиторами, удовлетворить запросы клиентов в заимствовании денежных средств.

Комитет по ликвидности, лимитам и ценообразованию несет ответственность за политику управления ликвидностью. Управление риском ликвидности централизовано и передано Казначейству. Политика Банка по управлению риском ликвидности включает:

§ ежедневное прогнозирование денежных потоков по основным валютам и расчет необходимого уровня текущей ликвидности, связанной с этими денежными потоками;

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- § контроль за соблюдением Банком законодательно установленной величины балансовых нормативов мгновенной и текущей ликвидности;
- § установление лимитов и ставок на привлечение/размещение средств по видам инструментов;
- § поддержание диверсифицированной структуры торгового портфеля.

Мониторинг текущей и прогнозируемой позиции по ликвидности осуществляется ежедневно путем подготовки графика платежей и прогнозирования краткосрочной потребности в ресурсах. Мониторинг позиции по структурной ликвидности осуществляется путем регулярного составления текущих и прогнозных отчетов о разрывах между активами и обязательствами.

Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации. Эти нормативы включают:

- § Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования.
- § Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней.
- § Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года.

Текущий уровень нормативов отслеживает Департамент Финансового Анализа, Планирования и Отчетности (ДФАПО). В случае приближения какого-либо из нормативов к своему критическому значению ДФАПО информирует об этом курирующего заместителя Председателя правления Банка и разрабатывает предложения по предотвращению нарушения установленных нормативов.

Для управления ликвидностью банком используется три основных показателя:

- § Отношение денежных высоколиквидных активов включает остатки в Центральном Банке Российской Федерации, остатки на счетах в банках нерезидентах, денежные средства в кассе, остатки на ОРЦБ, ГКО, ОФЗ к обязательствам сроком погашения до 1 месяца (Л1). Данный показатель должен быть не менее 15%. Данные активы позволяют банку выполнять свои обязательства в случае непредвиденного краткосрочного оттока средств.
- § Отношение всех высоколиквидных активов включает денежные высоколиквидные активы, портфель ликвидных ценных бумаг и портфель ценных бумаг приобретенный по операциям обратного РЕПО к обязательствам сроком погашения до 1 месяца (Л2). Данный показатель должен быть не менее 50%. Данные активы позволяют банку выполнять свои обязательства в случае непредвиденного более длительного оттока (в течение 2 – 3 недель) средств.
- § Отношение кредитов овердрафт к обязательствам со сроком погашения до 1 месяца (Л3). Данный показатель должен быть не менее 5% и не более 25%. Данные активы позволяют банку выполнять свои обязательства в случае длительного оттока денежных средств (до 1 месяца).

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие требуемого законодательством портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

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

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

	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	16 661 405	-	-	-	-	16 661 405
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	627 226	168 075	6 806	66	-	802 173
Торговые ценные бумаги	7 356 107	-	-	-	-	7 356 107
Средства в других банках	3 498 860	-	-	-	-	3 498 860
Кредиты и авансы клиентам	5 453 844	2 074 265	28 259 714	96 571 904	33 449 911	165 809 638
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
- приток	6 762 081	9 150	508 328	-	-	7 279 559
- отток	(6 744 161)	(8 977)	(439 277)	-	-	(7 192 415)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	10 585	-	-	-	-	10 585
<b>Итого</b>	<b>33 625 947</b>	<b>2 242 513</b>	<b>28 335 571</b>	<b>96 571 970</b>	<b>33 449 911</b>	<b>194 225 912</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	411 943	5 980 242	20 163 899	61 770 847	106 637	88 433 568
Средства клиентов	33 032 540	8 342 458	846 437	3 592	-	42 225 027
Выпущенные векселя	132 628	100 000	78 159	1 210 160	-	1 520 947
Субординированный долг	-	-	-	2 421 662	6 975 868	9 397 530
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
- приток	3 126 515	937 177	448 432	-	-	4 512 124
- отток	(3 138 712)	(1 057 946)	(547 688)	-	-	(4 744 346)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	(9 253)	-	-	-	-	(9 253)
Обязательства по предоставлению кредитов, общая сумма	1 000 236	78 897	1 459 355	78 158	-	2 616 646
Финансовые гарантии	366 326	669 577	1 646 649	454 444	-	3 136 996
Прочие финансовые обязательства	-	22 636	605 004	156 395	-	784 035
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>34 922 223</b>	<b>15 073 041</b>	<b>24 700 247</b>	<b>66 095 258</b>	<b>7 082 505</b>	<b>147 873 274</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>(1 296 276)</b>	<b>(12 830 528)</b>	<b>3 635 324</b>	<b>30 476 712</b>	<b>26 367 406</b>	<b>46 352 638</b>

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 12 месяцев до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	14 671 882	-	-	-	-	14 671 882
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	128 677	39 653	351	197	-	168 878
Торговые ценные бумаги	6 891 908	-	-	-	-	6 891 908
Средства в других банках	6 476 478	2 016	217 573	-	-	6 696 067
Кредиты и авансы клиентам	3 167 330	14 914 938	43 561 280	78 294 148	40 373 638	180 311 334
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
- приток	2 128 275	1 476 793	1 743 008	487 938	-	5 836 014
- отток	(2 087 986)	(1 118 583)	(1 266 749)	(333 893)	-	(4 807 211)
<b>Итого</b>	<b>31 376 564</b>	<b>15 314 817</b>	<b>44 255 463</b>	<b>78 448 390</b>	<b>40 373 638</b>	<b>209 768 872</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	2 791 742	16 429 952	24 239 480	78 726 722	626 186	122 814 082
Средства клиентов	32 517 192	5 653 099	4 662 864	55 535	-	42 888 690
Выпущенные векселя	123 907	14 000	19 628	3 270	-	160 805
Субординированный долг	-	-	-	1 018 964	10 029 706	11 048 670
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
- приток	1 500 503	-	-	-	-	1 500 503
- отток	(1 518 955)	-	-	-	-	(1 518 955)
Обязательства по предоставлению кредитов, общая сумма	1 051 619	235 808	1 129 921	1 907	-	2 419 255
Финансовые гарантии	1 016 585	1 008 262	2 224 025	315 987	-	4 564 859
Прочие финансовые обязательства	403 721	48 876	305 518	989 989	-	1 748 104
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>37 886 314</b>	<b>23 389 997</b>	<b>32 581 436</b>	<b>81 112 374</b>	<b>10 655 892</b>	<b>185 626 013</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>(6 509 750)</b>	<b>(8 075 180)</b>	<b>11 674 027</b>	<b>(2 663 984)</b>	<b>29 717 746</b>	<b>24 142 859</b>

**22 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

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

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

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

**23 Управление капиталом**

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. По мнению руководства Банка общая сумма управляемого капитала равна сумме собственных средств по данным отчета о финансовом положении. На 31 декабря 2009 года сумма капитала, управляемого Банком, составляет 18 662 685 тысяч рублей (2008 г.: 10 644 081 тысяча рублей). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Чистые активы в соответствии с РПБУ	15 868 971	8 578 805
Плюс субординированный долг	7 399 109	7 338 579
<b>Итого нормативного капитала</b>	<b>23 268 080</b>	<b>15 917 384</b>

**24 Условные обязательства**

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк участвовал в судебных разбирательствах в связи с взысканием задолженности по кредитным договорам, либо договорам поручительства.

Резерв на покрытие убытков по таким разбирательствам не создавался, поскольку, по мнению руководства, вероятность понесения значительных убытков низка.

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

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

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

Вместе с тем, руководство Банка считает, что его интерпретация действующего законодательства является правильной, и что у Банка нет дополнительных налоговых обязательств. Последние налоговые проверки Банка на предмет соблюдения требований российского налогового законодательства были проведены в июле 2008 года – августе 2008 года за период 2006 – 2007 гг. В результате данных налоговых проверок у Банка не было выявлено существенных нарушений налогового законодательства и не было предъявлено существенных налоговых штрафов или дополнительных налоговых платежей. Соответственно, на 31 декабря 2009 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2008 г.: резерв не был сформирован).

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

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

**24 Условные обязательства (продолжение)**

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

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Менее 1 года	267 969	206 867
От 1 до 5 лет	491 927	191 930
Более 5 лет	-	-
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>759 896</b>	<b>398 797</b>

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Неиспользованные кредитные линии*	2 616 646	2 419 255
Гарантии выданные	3 136 996	4 564 859
Импортные аккредитивы	784 035	1 748 104
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>6 537 677</b>	<b>8 732 218</b>

\* Представляет безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения.

**24 Условные обязательства (продолжение)**

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 280 816 тысяч рублей (2008 г.: 280 190 тысяч рублей).

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Российские рубли	5 580 014	4 562 744
Евро	190 654	2 249 627
Доллары США	767 009	1 919 847
<b>Итого</b>	<b>6 537 677</b>	<b>8 732 218</b>

---

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** На 31 декабря 2009 года остатки средств в других банках в рублевом эквиваленте 38 654 тысячи рублей (2008 г.: 51 897 тысяч рублей) размещены в качестве покрытия по аккредитивам и международным платежным операциям с использованием банковских карт.

Кроме того, обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 802 173 тысячи рублей (2008 г.: 168 878 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ, и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка, как это описано в Примечании 3.



**25 Производные финансовые инструменты**

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

	2009		2008	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Валютные форварды:</b>				
<b>справедливая стоимость на отчетную дату</b>				
-Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	1 309 399	2 345 717	3 707 739	59 302
-Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(5 564 955)	(2 120 483)	(429 938)	(1 459 221)
-Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	548 558	421 517	-	122 687
-Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(794 613)	(452 716)	(1 658 048)	-
-Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	5 432 187	1 743 951	2 120 263	1 318 514
-Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(832 847)	(2 180 400)	(2 719 225)	(59 734)
-Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	-	939	8 012	-
<b>Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов (Примечания 11,15)</b>	<b>97 729</b>	<b>(241 475)</b>	<b>1 028 803</b>	<b>(18 452)</b>

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

## 26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

## а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, представлена ниже:

	2009		2008	
	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	16 661 405	16 661 405	14 671 882	14 671 882
- Наличные денежные средства	1 040 280	1 040 280	906 047	906 047
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	4 236 392	4 236 392	7 781 698	7 781 698
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	9 454 496	9 454 496	4 069 042	4 069 042
- Расчеты с торговыми системами	1 930 237	1 930 237	1 915 095	1 915 095
<b>Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ</b>	802 173	802 173	168 878	168 878
<b>Средства в других банках</b>	3 496 403	3 496 403	6 658 495	6 658 495
- Краткосрочные депозиты в других банках	2 003 855	2 003 855	6 658 495	6 658 495
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками	1 492 548	1 492 548	-	-
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>	129 459 270	129 459 270	140 684 774	140 684 774
- Корпоративные кредиты свыше 10 млн. Евро	110 700 692	110 700 692	117 707 950	117 707 950
- Корпоративные кредиты от 500 тыс. Евро до 10 млн. Евро	6 158 010	6 158 010	7 720 070	7 720 070
- Ипотечные кредиты физическим лицам	6 100 419	6 100 419	5 770 158	5 770 158
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	3 024 594	3 024 594	4 935 065	4 935 065
- Кредиты физическим лицам – автокредитование	2 436 370	2 436 370	3 321 906	3 321 906
- Кредиты физическим лицам – розничные кредиты	792 536	792 536	1 045 862	1 045 862
- Корпоративные кредиты от 100 тыс. Евро до 500 тыс. Евро	53 125	53 125	107 613	107 613
- Корпоративные кредиты до 100 тыс. Евро	7 474	7 474	5 335	5 335
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	186 050	186 050	70 815	70 815
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>150 419 251</b>	<b>150 419 251</b>	<b>162 184 029</b>	<b>162 184 029</b>

**26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

	2009		2008	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Средства других банков</b>	86 486 125	86 486 125	109 042 895	109 042 895
- Краткосрочные депозиты других банков	86 401 609	86 401 609	108 090 686	108 090 686
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	84 516	84 516	952 209	952 209
<b>Средства клиентов</b>	42 118 280	42 118 280	42 605 894	42 605 894
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	14 677 772	14 677 772	18 193 777	18 193 777
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	24 974 021	24 974 021	21 965 053	21 965 053
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	1 591 740	1 591 740	1 557 505	1 557 505
- Срочные вклады физических лиц	874 747	874 747	889 559	889 559
<b>Выпущенные векселя</b>	1 334 500	1 334 500	158 745	158 745
<b>Прочие финансовые обязательства</b>	327 299	327 299	215 407	215 407
- Обязательства по уплате комиссии по полученным гарантиям	135 535	135 535	174 390	174 390
- Обязательства по уплате комиссии по полученным аккредитивам	92 508	92 508	-	-
- Кредиторская задолженность	57 724	57 724	19 470	19 470
- Прочее	41 532	41 532	21 547	21 547
<b>Субординированный долг</b>	7 616 702	7 616 702	7 412 329	7 412 329
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>137 882 906</b>	<b>137 882 906</b>	<b>159 435 270</b>	<b>159 435 270</b>

**(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.**

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

	2009		2008	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
<b>Торговые ценные бумаги</b>	5 861 562	-	6 386 748	-
- Корпоративные облигации	4 651 471	-	4 205 090	-
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	958 018	-	1 576 483	-
- Корпоративные еврооблигации	252 073	-	605 175	-
<b>Прочие финансовые активы</b>	-	97 729	-	1 028 803
Валютные форвардные контракты	-	97 729	-	1 028 803
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>5 861 562</b>	<b>97 729</b>	<b>6 386 748</b>	<b>1 028 803</b>

## 26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости. Банк не осуществлял корректировок к оценке справедливой стоимости.

	2009		2008	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<i>Прочие финансовые обязательства</i>				
- Валютные форвардные контракты	-	241 475	-	18 452
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>				
	-	241 475	-	18 452

Доходы и расходы по производным финансовым инструментам включены в доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами, отраженные в составе счетов прибылей и убытков за год.

**(в) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости.**

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

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

Если котировки на активном рынке отсутствуют, Банк использует различные методы оценки. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

**26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
<b>Средства в других банках</b>		
Краткосрочные депозиты в других банках	1,5 % - 5,0 %	12,0 % - 15,0 %
Договоры покупки и обратной продажи («обратного репо»)	5,8 % - 6,3 %	-
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>		
Корпоративные кредиты	7,2 % - 21,0 %	18,8 % - 19,3 %
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	6,3 % - 25,0 %	10,5 % - 19,5 %
Кредиты государственным и муниципальным организациям	9,7 % - 13,5 %	11,0 % - 25,0 %
Кредиты физическим лицам	9,0 % - 28,0 %	18,8 % - 19,3 %
<b>Средства других банков</b>		
Текущие срочные депозиты других банков	0,3 % - 7,8 %	1,7 % - 3,6 %
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	0,1 % - 0,5 %	0,1 %
<b>Средства клиентов</b>		
Текущие/расчетные счета	0,5 % - 0,7 %	0,4 % - 0,6 %
Срочные депозиты	9,5 % - 10,0 %	9,1 % - 13,3 %
<b>Выпущенные векселя</b>		
Векселя	5,8 % - 7,9 %	11,0 % - 13,3 %
<b>Субординированный долг</b>		
Субординированный долг	2,0 % - 4,3 %	3,1 % - 8,6 %

**27 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность и (б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка агрегированных категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2009 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Кредиты и дебиторская задолженность</b>	<b>Торговые активы</b>	<b>Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	16 661 405	-	-	16 661 405
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	802 173	-	-	802 173
Торговые ценные бумаги	-	5 861 562	-	5 861 562
Средства в других банках	3 496 403	-	-	3 496 403
Кредиты и авансы клиентам	129 459 270	-	-	129 459 270
Валютные форвардные контракты	-	-	97 729	97 729
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>150 419 251</b>	<b>5 861 562</b>	<b>97 729</b>	<b>156 378 542</b>

На 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

**27 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2008 года:

	<b>Кредиты и дебиторская задолженность</b>	<b>Торговые активы</b>	<b>Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	<b>Итого</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	14 671 882	-	-	14 671 882
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	168 878	-	-	168 878
Торговые ценные бумаги	-	6 386 748	-	6 386 748
Средства в других банках	6 658 495	-	-	6 658 495
Кредиты и авансы клиентам	140 684 774	-	-	140 684 774
Валютные форвардные контракты	-	-	1 028 803	1 028 803
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>162 184 029</b>	<b>6 386 748</b>	<b>1 028 803</b>	<b>169 599 580</b>

**28 Операции со связанными сторонами**

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

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий и операции с иностранной валютой. В таблице ниже представлены остатки на счетах и результаты от операций, осуществленных с Nordea Bank AB, основным акционером Банка с марта 2007 года, и другими акционерами и/или компаниями, контролируемые этими акционерами.

**28 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года по операциям со связанными сторонами:

	2009		2008	
	Группа основного акционера	Прочие связанные стороны	Группа основного акционера	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	6 188 607	-	147 725	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 2009 г.: 0,2 - 15,0%, 2008 г.: 2,0-18,0%)	21	4 763 728	1 450 574	5 218 938
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря	-	(323)	-	(52 189)
Валютные форвардные контракты - активы	78 816	-	664 361	-
Прочие активы	-	-	191	-
Средства других банков	85 662 026	-	98 693 338	-
- текущие счета и депозиты «овернайт»	23 943	-	15 292	-
- срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 2009 г.: 0,2 - 11,7%, 2008 г.: 0,6 - 8,3%)	85 638 083	-	98 678 046	-
Средства клиентов	-	206 346	-	3 950 310
- текущие счета (контрактная процентная ставка: 2009: 0,8 - 1,5%; 2008: 1,0 - 1,5%)	-	67 429	-	3 857 846
- срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 2009 г.: 2,5 - 11,8%, 2008 г.: 1,0 – 7,0%)	-	138 917	-	92 464
Валютные форвардные контракты - обязательства	220 616	-	16 282	-
Прочие обязательства	228 043	9 071	174 390	456
Субординированный долг (контрактная процентная ставка: 2009 г.: 1,2 - 4,7%, 2008 г.: 3,1 - 8,6%)	7 616 702	-	7 412 329	-
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец года	147 920	-	86 764	-
Гарантии, полученные Банком по состоянию на конец года	66 441 945	-	75 188 572	-
Прочие условные обязательства	1 000 000	300	1 000 000	640

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

	2009		2008	
	Группа основного акционера	Прочие связанные стороны	Группа основного акционера	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	6 222	646 656	19 237	315 182
Процентные расходы	(2 076 004)	-	(3 027 900)	-
- средства других Банков	(1 755 778)	-	(2 858 483)	-
- субординированный долг	(320 226)	-	(169 417)	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	51 866	-	(52 794)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	168 002	1 257	642 880	8 480
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	(444 676)	-	115 757	-
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(4 075 892)	(43 628)	(19 306 183)	282 310
Комиссионные доходы	2 861	24 092	232	350
Комиссионные расходы	(689 772)	(4)	(402 840)	(354)
Административные и прочие операционные расходы	-	(3 452)	(2 148)	(6 997)
Расходы по аренде и лизингу	-	(12 604)	-	(10 377)

**28 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение года, представлена ниже:

	2009		2008	
	Группа основного акционера	Прочие связанные стороны	Группа основного акционера	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	322 519 720	71 498	58 312 381	4 918 013
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	317 833 422	940 566	56 845 485	770 485

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2009		2008	
	Расходы	Начислен- ное обязатель- ство	Расходы	Начислен- ное обязатель- ство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<i>Краткосрочные выплаты:</i>	170 822	77 369	205 656	96 940
- Заработная плата	91 979	-	86 380	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	77 369	77 369	118 857	96 940
- Выплаты в неденежной форме	1 474	-	419	-
<i>Выплаты по окончании трудовой деятельности:</i>	5 167	-	5 166	-
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	5 167	-	5 166	-
<i>Выплаты, основанные на акциях:</i>	6 638	6 638	3 312	3 312
- Выплаты в денежной форме, основанные на акциях	6 638	6 638	3 312	3 312
<b>Итого</b>	<b>182 627</b>	<b>84 007</b>	<b>214 134</b>	<b>100 252</b>

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