

**Приложение 4**  
**Годовая финансовая отчетность эмитента,**  
**составленная в соответствии с МСФО**  
**за 2008-2010 г.г.**

**Бухгалтерская отчетность кредитной организации – эмитента, составленная в соответствии с Международными финансовыми стандартами за 2008 год**

**Московский Кредитный Банк  
Отчет о прибылях и убытках  
за периоды, закончившиеся 31.12.2008 г. и 31.12.2007 г.  
(тысячи рублей)**

	Ком- мент.	2008 год	2007 год
Процентные доходы	4	5 219 322	3 434 021
Процентные расходы	4	(2 780 312)	(1 872 067)
Чистые процентные доходы		2 439 010	1 561 954
Резервы на возможные потери	5	(813 300)	(291 997)
<b>Чистые процентные доходы за вычетом резервов</b>		<b>1 625 710</b>	<b>1 269 957</b>
Комиссионные доходы	6	1 016 363	648 565
Чистые доходы от операций с ценными бумагами	7	(380 430)	16 422
Чистые доходы (расходы) от операций с иностранной валютой		405 311	102 869
Прочие операционные доходы		315 909	51 338
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>1 357 153</b>	<b>819 194</b>
Зарплата и пособия персоналу	8	(1 074 231)	(912 556)
Административные расходы	8	(708 932)	(520 137)
Комиссионные расходы	9	(70 550)	(54 629)
Амортизация ОС и НМА		(72 034)	(43 750)
Прочие операционные расходы		(124 433)	(76 652)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(2 050 180)</b>	<b>(1 607 724)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>932 683</b>	<b>481 427</b>
Налог на прибыль	10	(222 064)	(119 892)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>710 619</b>	<b>361 535</b>

*Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью настоящей бухгалтерской отчетности.*

Председатель Правления



А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Сасс

Дата: 24.06.2009



**Московский Кредитный Банк**  
**Баланс**  
**По состоянию на 31.12.2008 и 31.12.2007 г.**  
**(тысячи рублей)**

	Ком- мент.	2008 год	2007 год
<b>Активы</b>			
Касса и средства в ЦБ	11	6 156 493	4 759 256
Средства в кредитных организациях	12	4 555 684	5 258 847
ФА ОСС ЧПУ	13	-	3 695 264
ФА ИНДП	13	7 586 355	-
Чистая ссудная задолженность	14	39 356 206	26 329 516
Основные средства	15	1 818 509	1 486 222
Прочие активы	16	295 933	384 289
<b>Всего активов</b>		<b>59 769 180</b>	<b>41 913 394</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства ЦБ РФ		10 104 195	-
Средства кредитных организаций	17	14 613 581	13 404 799
Средства клиентов	18	23 744 062	17 082 055
Выпущенные ценные бумаги	19	5 396 671	6 284 780
Налоговые обязательства	10	19 164	71 514
Прочие обязательства	20	225 307	71 873
<b>Всего обязательств</b>		<b>54 102 980</b>	<b>36 915 021</b>
<b>Акционерный капитал</b>			
Уставный капитал	21	4 003 263	4 003 263
Добавочный капитал	21	237 878	237 878
Фонд переоценки активов, имеющих в наличии для продажи		(42 792)	-
Нераспределенная прибыль		1 467 851	757 232
<b>Всего акционерного капитала</b>		<b>5 666 200</b>	<b>4 998 373</b>
<b>Всего обязательств и акционерного капитала</b>		<b>59 769 180</b>	<b>41 913 394</b>

*Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью настоящей бухгалтерской отчетности.*

Председатель Правления

А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Саса

Дата: 24.06.2009



**Московский Кредитный Банк**  
**Отчет об изменениях в собственном капитале**  
**за периоды, закончившиеся 31.12.2008 и 31.12.2007 г.**  
**(тысячи рублей)**

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Фонд переоценки	Всего акционерного капитала
<b>31 декабря 2006 г.</b>	<b>3 103 263</b>	<b>237 878</b>	<b>395 697</b>	<b>-</b>	<b>3 736 838</b>
Выпущенные акции	900 000	-	-	-	900 000
Прибыль за год			361 535	-	361 535
<b>31 декабря 2007 г.</b>	<b>4 003 263</b>	<b>237 878</b>	<b>757 232</b>	<b>-</b>	<b>4 998 373</b>
Выпущенные акции	-	-	-	-	-
Фонд переоценки активов, имеющих для продажи	-	-	-	(42 792)	(42 792)
Прибыль за год	-	-	710 619	-	710 619
<b>31 декабря 2008 г.</b>	<b>4 003 263</b>	<b>237 878</b>	<b>1 467 851</b>	<b>(42 792)</b>	<b>5 666 200</b>

*Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью отчета об изменениях в собственности.*

Председатель Правления

А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Сасс





**Московский Кредитный Банк**  
**Отчет о движении денежных средств**  
**за периоды, закончившиеся 31.12.2008 г. и 31.12.2007 г.**  
**(тысячи рублей)**

	Ком мент.	2008 год	2007 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Полученные проценты, вознаграждения и комиссии		5 941 216	4 040 299
Уплаченные проценты, вознаграждения и комиссии		(2 280 864)	(1 713 618)
Чистый торговый доход		174 013	51 058
Другой операционный доход		59 843	51 338
Зарплата и пособия персонала		(1 074 231)	(912 556)
Административные расходы		(801 237)	(596 789)
<i>Денежные потоки от операционных доходов до изменений в операционных активах и обязательствах</i>		<b>2 018 740</b>	<b>919 732</b>
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных активах</b>			
Обязательные резервы в ЦБР		434 742	(66 950)
Кредиты клиентам		(11 804 967)	(7 369 607)
ФА ОСС ЧПУ		1 973 073	(684 640)
Другие активы и авансовые платежи		172 249	(316 320)
<b>(Увеличение) уменьшение в операционных обязательствах</b>			
Средства кредитных организаций		9 362 174	4 505 842
Средства клиентов		5 467 846	6 372 395
Выпущенные ценные бумаги		(971 768)	1 225 824
Другие обязательства		56 140	15 394
<i>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</i>		<b>6 708 229</b>	<b>4 601 670</b>
Уплаченный налог на прибыль		(203 947)	(269 307)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>6 504 282</b>	<b>4 332 363</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Чистые приобретенные ОС		(404 410)	(538 549)
ФА имеющиеся в наличии для продажи		(5 704 732)	-
<b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		<b>(6 109 142)</b>	<b>(538 549)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выпуск/оплата обыкновенных акций		-	900 000
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		-	<b>900 000</b>
Эффект курсовой разницы для денежных средств и эквивалентов		448 406	117 319
Изменение в денежных средствах и эквивалентах		843 546	4 811 133
Денежные средства и эквиваленты на начало года		9 511 796	4 700 663
Денежные средства и эквиваленты на конец года	23	10 355 342	9 511 796

*Сопроводительные комментарии являются неотъемлемой частью отчета об изменениях в собственности.*

Председатель Правления

А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Сасе



## КОММЕНТАРИЙ 1 – ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### *а) Общая информация*

«Московский Кредитный Банк» («Банк») создан 5 августа 1992 года как акционерное общество открытого типа, затем перерегистрирован как общество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. 18 августа 1999 года Банк был реорганизован в открытое акционерное общество. Банк зарегистрирован по юридическому адресу: 107045, Россия, Москва, Луков переулок, д. 2 стр. 1. Банк имеет Генеральную банковскую лицензию, выданную Центральным Банком РФ (ЦБР) 20 января 2000 года.

Банк входит в число 60 крупнейших банков России. Главный офис Банка расположен в Москве, также в Москве и Московской области расположены 38 дополнительных офисов Банка. Кроме того, у Банка имеется 8 региональных отделений в городах Тула, Рязань, Владимир, Курск, Липецк, Воронеж, Тамбов, Тверь. Численность сотрудников Банка на конец 2008 года составила 1775 человек (2007: 1866 человек).

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках РФ» от 23.12.2003 года № 177-ФЗ.

На 31 декабря 2008 г. состав акционеров Банка был следующим:

	2008 (право собственности при голосовании)
ОАО «Концерн «Россиум»	100 %

### *(б) Условия деятельности*

Банк осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. В России отмечается улучшение экономической ситуации, в частности, рост валового внутреннего продукта и снижение уровня инфляции. Наряду с этим в России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

## КОММЕНТАРИЙ 2 – ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### *(а) Изменения в Учетной политике*

В октябре 2008 года Совет по МСФО (IASB) выпустил изменения к международным стандартам финансовой отчетности IAS 39 и IFRS 7 «Реклассификация финансовых активов», которые разрешили реклассифицировать производные финансовые активы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в другие категории на определенных условиях, если они больше не удерживаются Банком для целей продажи в ближайшем будущем в редких обстоятельствах. Таким обстоятельством является возникновение единичного редкого события, которое, скорее всего, не повторится в ближайшем будущем. Все реклассифицированные инструменты должны быть впоследствии проверены на обесценение. Поправки к IFRS 7 вводят дополнительные требования к раскрытию информации при реклассификации финансовых активов согласно поправкам к МСБУ 39. Падение мировых и российских финансовых рынков в третьем квартале 2008 года отвечает определению «редкого события» согласно поправкам к IAS 39.

На основании выпущенных Советом по МСФО (IASB) изменений к международным стандартам финансовой отчетности IAS 39 и IFRS 7, а также в связи с экстремальными условиями на рынке ценных бумаг, не позволяющими производить операции с долговыми ценными бумагами для получения прибыли в краткосрочной перспективе, а также намерением банка удерживать долговые ценные бумаги в течение неопределенно долгого времени для

осуществления операций с ними в момент благоприятной рыночной ситуации при подходящей стоимости (оценке) ценных бумаг, Банк оформил перевод для целей составления отчетности по МСФО за 2008 год всех долговых и долевых ценных бумаг числящихся в балансе банка по состоянию на конец 14.10.2008 года из категории «Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в категорию «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи». При этом, переклассификация долговых ценных бумаг, купленных до 01.07.2008 года произведена по справедливой стоимости на 14.10.2008 года, а приобретенных после 01.07.2008 года – по стоимости приобретения.

Далее указана балансовая стоимость и справедливая стоимость на 31.12.2008 года всех переклассифицированных финансовых активов, признание которых еще не прекращено:

<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Балансовая стоимость (с НКД)</b>	<b>Справедливая стоимость (с НКД)</b>
<b>Долговые инструменты</b>		
Корпоративные векселя и облигации	6 061 275	5 978 717
Государственные облигации	918 581	925 639
Муниципальные облигации	670 973	660 000
	<b>7 650 829</b>	<b>7 564 356</b>
<b>Акции</b>		
Акции	<b>38 722</b>	<b>21 999</b>
<b>Итого ценные бумаги</b>	<b>7 689 551</b>	<b>7 586 355</b>

<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Переоценка до даты реклассификации</b>	<b>Убытки от обесценения на отчетную дату</b>	<b>Доходы (убытки), отнесенные на капитал после реклассификации</b>
<b>Долговые инструменты</b>			
Корпоративные векселя и облигации	(210 336)	(82 789)	(35 667)
Государственные облигации	(7 774)	-	7 058
Муниципальные облигации	(30 590)	-	(10 973)
			<b>(39 582)</b>
<b>Акции</b>			
Акции	-	-	(16 724)
<b>Итого ценные бумаги</b>	<b>(248 700)</b>	<b>(82 789)</b>	<b>(56 306)</b>

#### **б) Заявление о соответствии**

Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Настоящая отчетность была подготовлена на основе учетных данных с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО во всех существенных аспектах, разработанными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в прошлом финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению с 1 января 2008 года. Принятие указанных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Банка ни в одном из представленных отчетных периодов.

Дополнение к МСФО (IAS) 1 расширяет объем раскрытия информации о целях, процедурах и методах управления капиталом. Раскрытие данного аспекта деятельности Банка произведено в отчетности.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял к досрочному исполнению:

МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренный в сентябре 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут составлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который организация представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда организация корректирует сравнительные данные из-за реклассификации, изменения в учетную политику или исправление ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности и не окажет воздействие на признание или оценку определенных операций и остатков.

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" (далее - МСФО (IFRS) 8) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). 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 (IFRS) 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 23 "Затраты по займам" (далее - МСФО (IAS) 23) (пересмотренный в марте 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2008 года. Основным изменением в МСФО (IAS) 23 является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, связанных с активами, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, эти затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата.

"Условия вступления в долевыми права и аннулирование" - Изменения к МСФО (IFRS) 2 "Выплаты на основе долевыми инструментами" (выпущены в январе 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевыми права представляют собой только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат на основе долевыми инструментами не являются условиями вступления в долевыми права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

"Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации" - изменения к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (выпущены в феврале 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевыми инструментами.

КИМФО (IFRIC) 11 "МСФО (IFRS) 2 - Сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2008 года или после этой даты);

КИМФО (IFRIC) 12 "Соглашения концессионных услуг" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

КИМФО (IFRIC) 13 "Программы формирования лояльности клиентов" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты);

КИМФО (IFRIC) 14 "МСФО (IAS) 19 - Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

По мнению Банка, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность течение периода их первоначального применения.

## **б) Основание для оценок**



Финансовая отчетность подготовлена на основе оценок по справедливой стоимости для производных инструментов, финансовых активов и обязательств для целей спекулятивной торговли, а также активов, доступных для продажи, за исключением тех, которые не могут быть оценены по справедливой стоимости. Остальные финансовые активы и обязательства оцениваются по восстановительной стоимости, либо по исторической стоимости, и переоцениваются с учетом инфляции, как отражено в комментарии 3(а).

#### ***в) Оценки и валюта отчетности***

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (руб.) Менеджмент определил, что оценочной валютой будет российский рубль, так как это отражает экономическую природу финансовых событий и обстоятельств деятельности Банка. Российский рубль также является презентационной валютой Банка для целей настоящей отчетности.

Финансовая информация, отраженная в сопроводительной отчетности округлена до тысячи рублей.

#### ***г) Непрерывность деятельности***

Сопроводительная финансовая отчетность была подготовлена на базе принципа непрерывной деятельности, который подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в нормальных экономических условиях. Возвратность активов Банка, также как и будущая деятельность Банка может быть подвержена настоящим и будущим изменениям экономической среды (см. Комментарий 1 (б)). Сопроводительные финансовые отчеты не включают каких-либо корректировок на случай, если Банк не сможет продолжать свою деятельность на непрерывной основе.

### **КОММЕНТАРИЙ 3 – КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ ВАЖНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.**

Следующие важные положения учетной политики были использованы при подготовке финансовой отчетности. Эти положения учетной политики применялись единообразно.

#### ***а) Учет инфляции***

С 1 января 2003 года российская экономика перестала быть гиперинфляционной и соответственно корректировок к настоящей отчетности по стандарту МСФО 29: 'Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции' не проводилось. Все оценки неденежных активов, обязательств и собственности с учетом гиперинфляции, с 1 января 2003 года перешли на балансовую стоимость активов.

#### ***б) Денежные средства и эквиваленты***

Банк признает денежными эквивалентами наличные средства, средства на корсчете в ЦБР, и средства в кредитных организациях с оставшимся сроком погашения до 1-го месяца. Средства из фонда обязательного резервирования в ЦБР не признаются денежными эквивалентами, так как существуют ограничения на условия их востребования.

#### ***в) Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ФА ОСС ЧПУ)***

К ФА ОСС ЧПУ относятся ценные бумаги, которые приобретаются в целях получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого Банком для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги ФА ОСС ЧПУ, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Банк также классифицирует все ценные бумаги в данную категорию в случае, если Банк не может констатировать свое намерение держать

ценные бумаги до погашения (если существует вероятность продажи этих ценных бумаг). Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, переклассификации не подлежат.

Первоначально ФА ОСС ЧПУ учитываются по стоимости приобретения (все затраты по сделке) и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг рассчитывается на основе их рыночных котировок. При определении рыночных котировок все ФА ОСС ЧПУ оцениваются по средневзвешенной цене за день или по цене последней котировки на покупку на момент окончания торгов, если данные ценные бумаги котируются на бирже, или по цене последней котировки на покупку на отчетную дату, если сделки по этим ценным бумагам заключаются на внебиржевом рынке. В случае если информация о торгах по конкретному виду ценных бумаг на отчетную дату недоступна (торги отсутствовали), банк может рассчитать справедливую стоимость ценных бумаг по цене сделок с этими ценными бумагами на ближайшую доступную дату в случае, если эта дата отстоит от отчетной не более чем на 3 месяца, либо по цене сделок с аналогичными по типу и кредитному качеству инструментами на биржевом либо внебиржевом рынке.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с ФА ОСС ЧПУ отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли. Доходы и расходы по долговым ценным бумагам отражаются в составе процентных доходов / расходов. Доходы и расходы по операциям с акциями отражаются в составе доходов/расходов от операций с акциями. Дивиденды полученные отражаются в составе доходов за вычетом расходов от перепродажи ценных бумаг.

Покупка и продажа ФА ОСС ЧПУ, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка, отражаются на дату совершения сделки. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчета.

#### ***г) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ФА ИНДП)***

Данная категория включает непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, удерживаемые до погашения, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Банк классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

В отчетном периоде в связи с нестандартной ситуацией на рынке Банк принял решение о переклассификации финансовых активов, которые больше не удерживаются с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе несмотря на то, что финансовые активы были приобретены или учтены с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе), из категории "оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток" в данную категорию. Данная переклассификация была произведена в соответствии с изменением в учетной политике описанным выше.

Данная категория включает долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного времени и которые могут быть проданы (обменены) в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на финансовые активы.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках на покупку финансовых активов. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Банком по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевого ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

#### ***д) Кредиты, авансы, резерв под обесценение кредитов***

*Кредиты и авансы* включают в себя непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;

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

Первоначальное признание кредитов осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. В дальнейшем предоставленные кредиты и авансы учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение кредитов.

Справедливая стоимость кредитов, предоставленных по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, представляет собой сумму основного долга и будущих процентных платежей, дисконтированную с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам. Разница между справедливой стоимостью и первоначальной стоимостью кредита отражается в отчете о прибылях и убытках как доход от предоставления активов по ставкам выше рыночных или как расход от предоставления активов по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода/расхода по предоставленному кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной доходности.

Предоставленные кредиты и авансы отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам.

Резерв под обесценение кредитов формируется при наличии объективных данных («события(й) убытка»), свидетельствующих о том, что Банк не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Основными факторами, по которым Банк определяет, обесценен ли финансовый актив или нет (наличие «события убытка») являются наличие просроченной задолженности. Финансовый актив считается просроченным, если заемщик не произвел платеж в установленный договором срок. Также имеются другие основные критерии, которые могут использоваться Банком для определения факта (объективных доказательств) обесценения (события убытка):

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не может быть отнесена к задержке, вызванной неполадками в платежной системе;

- у заемщика или эмитента значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует финансовая отчетность заемщика или эмитента, которая была получена Банком;

- заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;

- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;

- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;

- кредитор, вследствие причин экономического или юридического характера, предоставил заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;

- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);

- информация о степени и склонности к нарушениям эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий ("событий убытка"), произошедших после первоначального признания финансового актива.

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

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков по всему оставшемуся сроку действия актива и на основе имеющейся у Банка статистики об объемах

просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также о возможности 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.

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного 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 финансового актива снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения финансового актива (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в балансе резерва под обесценение.

Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процессуальных и исполнительных процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм и уменьшение ранее созданного резерва отражаются в отчете о прибылях и убытках.

В случае если какая-либо часть кредита или процентов по нему является просроченной, Банк полагает, что вероятность будущих денежных потоков от поступления процентных доходов является достаточно низкой и перестает учитывать (начислять) данные потоки при расчете стоимости кредита. Учет (начисление) будущих процентных доходов в отчетности возобновляется в случае, если вся просроченная задолженность по данному кредиту погашается.

В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя прочие обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Банк отражает специальные резервы под прочие обязательства кредитного характера, если велика вероятность убытков по данным обязательствам.

В составе прочих обязательств кредитного характера не отражаются обязательства по предоставлению Банков кредитов в случае, если на отчетную дату сделка по предоставлению кредита является юридически оформленной, однако предоставление финансирования назначено на будущую дату.

#### ***е) Договоры РЕПО и обратного РЕПО***

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (РЕПО) рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, включены в состав соответствующего портфеля ценных бумаг. Соответствующие обязательства отражены в составе обязательств перед банками или обязательств перед клиентами.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), учитываются как средства, предоставленные банкам или кредиты, предоставленные клиентам. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной доходности (либо по методу простой доходности, если разница между применением двух методов не существенна).

Ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Банка. Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), не отражаются в финансовой отчетности. В случае если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов по долговым ценным бумагам за вычетом расходов по долговым ценным бумагам.

#### ***ж) Взаимозачеты***

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе 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.

### **з) Основные средства**

#### **(i) Собственные основные средства**

Основные средства, приобретенные после 01.01.2003, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Основные средства, приобретенные до 01.01.2003, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

#### **(ii) Амортизация**

Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм.

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов. Ориентировочные сроки полезного использования активов представлены в таблице:

	<b>Годы</b>
Здания	50
Мебель и оборудование	6
Компьютеры	4
Транспортные средства	5
Прочее	5

#### **и) Нематериальные активы и права на использование**

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериальных активов. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм.

Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются ежегодно. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

#### **к) Заемные средства**

Заемные средства первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке. Впоследствии заемные средства отражаются по амортизированной стоимости, а разница между суммой полученных средств и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение периода заимствования с использованием метода эффективной доходности. В случае, если процентные ставки по заемным средствам с учетом реальных условий получения финансирования, а именно сроков, валют, кредитных рисков контрагентов и иных факторов соответствуют рыночным, справедливой стоимостью заемных средств признается их первоначальная стоимость.



#### **л) Обесценение**

Текущая стоимость активов Банка, кроме отсроченных налогов, пересматривается на каждую балансовую дату, чтобы идентифицировать возможное обесценение. Если произошло обесценение, актив переоценивается по восстановительной стоимости.

Потери от обесценения признаются, если текущая стоимость активов, или их частей, генерирующих денежные потоки, превосходит восстановительную стоимость активов.

#### **м) Резервы**

Резервы отражаются в отчетности при возникновении 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 надежно оценена.

#### **н) Акционерный капитал**

##### **(i) Дивиденды**

Дивиденды отражаются в собственных средствах акционеров в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты. Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством.

#### **о) Налогообложение**

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

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

Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Банком и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

#### **п) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу, действующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действующему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса. Курсовые разницы включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты.

#### ***р) Процентные доходы и расходы***

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности. Процентный доход включает купонный доход, полученный по ценным бумагам с фиксированным доходом, наращенный дисконт по векселям и другим дисконтным инструментам.

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

#### ***с) Вознаграждения, комиссионные доходы и расходы***

Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги. Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например приобретения кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка/продажа компаний, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере фактического получения доходов. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг. 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 депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

#### **КОММЕНТАРИЙ 4 – ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД**

Чистый процентный доход включает в себя:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Доходы от кредитов клиентам	4 706 717	3 094 675
Доходы по долговым ценным бумагам	386 514	254 728
Доходы от средств в кредитных организациях	126 091	84 618
	<u>5 219 322</u>	<u>3 434 021</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Расходы по выпущенным ценным бумагам	738 510	430 535
Расходы по депозитам клиентов	1 114 766	481 614
Расходы по операциям с кредитными организациями	927 036	959 918
	<u>2 780 312</u>	<u>1 872 067</u>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b><u>2 439 010</u></b>	<b><u>1 561 954</u></b>

#### **КОММЕНТАРИЙ 5 – РЕЗЕРВЫ НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ**

В нижеприведенной таблице представлена разбивка резерва на обесценение по типам:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
Резерв по кредитам клиентам	798 900	303 004
Резервы по прочим активам	14 400	(11 007)
<b>Итого резервы на возможные потери</b>	<b><u>813 300</u></b>	<b><u>291 997</u></b>

## КОММЕНТАРИЙ 6 – КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы включают:

	2008 год	2007 год
Доходы по инкассации	380 267	302 682
Доходы по переводам и платежам	301 302	175 286
Доходы по выданным гарантиям	99 490	56 516
Доходы по кредитным договорам	145 796	9 479
Доходы по кассовым операциям	68 407	44 448
Доходы по прочим операциям	21 101	60 154
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>1 016 363</b>	<b>648 565</b>

## КОММЕНТАРИЙ 7 – ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИЙ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают:

	2008 год	2007 год
Доходы от операций с ценными бумагами	243 445	21 681
Расходы от операций с ценными бумагами	(623 875)	(5 259)
<b>Чистые доходы от операций с ценными бумагами</b>	<b>(380 430)</b>	<b>16 422</b>

## КОММЕНТАРИЙ 8 – ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, ПОСОБИЯ ПЕРСОНАЛУ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Заработная плата, пособия персоналу и административные расходы включают:

	2008 год	2007 год
Заработная плата	885 468	754 669
Затраты на социальное обеспечение	158 758	132 906
Прочее	30 005	24 981
<b>Заработная плата и пособия персоналу</b>	<b>1 074 231</b>	<b>912 556</b>
Расходы по аренде	214 622	184 237
Операционные налоги	101 234	74 289
Расходы на развитие бизнеса	156 075	87 606
Расходы на услуги связи	43 651	39 338
Транспортные расходы	34 212	38 371
Расходы на охрану	99 505	62 413
Прочие административные расходы	59 633	33 883
<b>Административные расходы</b>	<b>708 932</b>	<b>520 137</b>

У Банка нет иных пенсионных схем, кроме государственной пенсионной системы Российской Федерации. Налоговая система Российской Федерации требует, чтобы текущие взносы работодателя рассчитывались как процент от текущих валовых выплат заработной платы; такие расходы вносятся в отчет о прибылях и убытках в период, за который каждый работник заработал соответствующее вознаграждение.

## КОММЕНТАРИЙ 9 – КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

Уплаченное вознаграждение и комиссионные расходы включают:

	2008 год	2007 год
Расходы по международным программам финансирования	6 684	3 499
Расходы по расчетам и денежным переводам	28 451	18 669
Расходы по кассовым операциям	123	32
Прочие комиссионные расходы	35 292	32 429
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>70 550</b>	<b>54 629</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 10 – НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Налог на прибыль составляет:

	2008 год	2007 год
Текущее начисление налога	203 946	112 684
Отложенное налогообложение	18 118	7 208
<b>Налог на прибыль</b>	<b>222 064</b>	<b>119 892</b>

Российские юридические лица должны декларировать налогооблагаемый доход и уплачивать налог с прибыли в соответствующие органы. В 2008 году ставка налога на прибыль для Банка составляла 24%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от установленной законом ставки налога. Далее приведена сверка расходов по налогу на прибыль, основанных на установленных законом ставках, с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	2008 год	2007 год
Прибыль до налогообложения	932 683	481 427
Применяемая налоговая ставка, установленная законом	24%	24%
Налог на прибыль по применяемой налоговой ставке	223 844	115 542
Необлагаемые доходы	(594)	(470)
Налог по ставке 15%	(5 031)	(5 019)
Изменение в ставке налога на прибыль	(2 912)	-
Эффект расходов/доходов, оказывающий влияние на налогообложение	6 757	9 839
<b>Налог на прибыль</b>	<b>222 064</b>	<b>119 892</b>

По состоянию на дату подписания данной отчетности не существовало дополнительных обязательств по налогам, которые могли бы повлиять на величину обязательств по налогу на прибыль, подлежащим уплате и которые должны быть отражены в данной отчетности.

Налоговые обязательства включают в себя:

	2008 год	2007 год
Обязательство по текущему налогу	2 281	59 235
Отложенное налоговое обязательство	16 883	12 279
<b>Налоговые обязательства всего</b>	<b>19 164</b>	<b>71 514</b>

Применяемая ставка для расчета отложенного налога составила 20 % в связи с изменением с 01.01.2009 года в законодательстве ставки налога на прибыль (2007 год: 24%). Необходимая корректировка в сумме 2 912 тыс. рублей отражена при расчете налога на прибыль.

Движение отложенного налога следующее:

	2008
На 01.01.2008 года	12 279
Отражено в Отчете о прибылях и убытках	18 118
Отражено в капитале	(13 514)
На 31.12.2008 года	<b>16 883</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 11 – КАССА И СРЕДСТВА В ЦБ

Касса и средства в Центральном Банке включают в себя:

	2008 год	2007 год
Корсчет в ЦБ	4 060 181	1 766 360
Обязательные резервы в ЦБ	56 835	491 576
Касса	2 039 477	2 501 320
<b>Всего касса и средства в ЦБ</b>	<b>6 156 493</b>	<b>4 759 256</b>

Центральный Банк России обязывает кредитные организации поддерживать уровень резервов в виде беспроцентных депозитов в Банке России, сумма которых определяется количеством средств, привлеченных кредитной организацией. Возможность для Банка воспользоваться этими средствами сильно ограничена существующим законодательством.

#### КОММЕНТАРИЙ 12 – СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

Средства в кредитных организациях включают:

	2008 год	2007 год
Текущие счета	2 571 940	4 529 143
Срочные депозиты	1 983 744	729 704
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>4 555 684</b>	<b>5 258 847</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 13 – ВЛОЖЕНИЯ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря 2008 года все вложения Банка в ценные бумаги были классифицированы как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ФА ИНдП). На 31 декабря 2007 года все такие вложения классифицировались как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ФА ОСС ЧПУ)

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года вложения в ценные бумаги составляли:



<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
<b>Долговые инструменты</b>		
Корпоративные векселя и облигации	5 978 717	-
Государственные облигации	925 639	-
Муниципальные облигации	660 000	-
	<b>7 564 356</b>	<b>-</b>
<b>Акции</b>		
Акции	<b>21 999</b>	<b>-</b>
<b>Итого ценные бумаги</b>	<b>7 586 355</b>	<b>-</b>

<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через ОПУ</b>	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
<b>Долговые инструменты</b>		
Корпоративные векселя и облигации	-	2 366 027
Государственные облигации	-	794 848
Муниципальные облигации	-	401 313
	<b>-</b>	<b>3 562 188</b>
<b>Акции</b>		
Акции	<b>-</b>	<b>133 076</b>
<b>Итого ценные бумаги</b>	<b>-</b>	<b>3 695 264</b>

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года ценные бумаги, переданные по договорам РЕПО без прекращения признания, составляли:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
Государственные облигации	415 184	788 751
Муниципальные облигации	369 320	15 218
Корпоративные облигации	1 989 043	-
<b>Всего ценных бумаг, переданных по сделкам РЕПО</b>	<b>2 773 547</b>	<b>803 969</b>

#### **КОММЕНТАРИЙ 14 – КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ**

Классификация заемщиков по отраслям выглядит следующим образом:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
<b>Корпоративные клиенты</b>		
Потребительские электронные товары и компьютеры	7 810 076	6 437 150
Оборудование	4 009 651	1 604 317
Продукты питания	2 873 373	1 252 511
Бумага и канцтовары	2 709 367	1 246 684
Легкая промышленность	2 662 560	3 022 673
Прочие товары народного потребления	2 335 135	1 448 341
Строительные материалы	2 001 835	1 531 554
Спорттовары	1 557 808	438 463
Услуги	1 542 573	1 309 609

Продукты гигиены и бытовая химия	1 448 955	1 123 071
Финансы и лизинг	1 388 697	1 523 738
Мебель	572 589	649 772
Медицинские товары	163 316	211 871
Нефтепродукты	109 675	1 327
Металлопрокат	29 488	35 539
Прочие	515 336	296 349
	<b>31 730 434</b>	<b>22 132 969</b>
<b>Розничный бизнес</b>		
Потребительские кредиты	<b>8 945 003</b>	<b>4 918 429</b>
	<b>40 675 437</b>	<b>27 051 398</b>
За минусом – резервы на возможные потери по ссудам	(1 319 231)	(721 882)
<b>Чистые кредиты клиентам</b>	<b>39 356 206</b>	<b>26 329 516</b>

По состоянию на 31.12.08 Банк имел 10 групп заемщиков (2007: 6 групп), задолженность по кредитам которых превышала 10% капитала Банка. Стоимость кредитов, выданных этим заемщикам, составляла 9 053 197 тыс. руб. (в 2007: 4 509 358 тыс. руб.).

Анализ качества кредитов и движения резерва на обесценение приведены в Комментарий №24.

#### КОММЕНТАРИЙ 15 – ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля и здания	Компьютеры	Автомобили	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Всего
<b>Цена приобретения</b>						
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>21 804</b>	<b>65 590</b>	<b>77 126</b>	<b>253 791</b>	<b>1 265 809</b>	<b>1 684 120</b>
Принятие на баланс	238 118	3 618	31 067	110 010	36 050	418 863
Перераспределение	1 258 918	-	-	-	(1 258 918)	-
Списание	-	(21 909)	(13 888)	(9 611)	-	(45 408)
<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>1 518 840</b>	<b>55 319</b>	<b>86 285</b>	<b>354 190</b>	<b>42 941</b>	<b>2 057 575</b>
<b>Амортизация</b>						
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>4 160</b>	<b>33 974</b>	<b>28 201</b>	<b>131 563</b>	-	<b>197 898</b>
Амортизационные отчисления за год	15 459	8 349	13 800	34 358	-	71 965
Списание	-	(13 888)	(8 556)	(8 354)	-	(30 798)
<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>19 619</b>	<b>28 435</b>	<b>33 445</b>	<b>157 567</b>	-	<b>239 066</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>						
<b>31 декабря 2008 года</b>	<b>1 499 221</b>	<b>26 884</b>	<b>52 840</b>	<b>196 623</b>	<b>42 941</b>	<b>1 818 509</b>

	Земля и здания	Компьютеры	Автомобили	Мебель и оборудование	Незавершенное строительство	Всего
<b>Цена приобретения</b>						
<b>31 декабря 2006 года</b>	<b>21 804</b>	<b>46 775</b>	<b>67 678</b>	<b>192 414</b>	<b>831 520</b>	<b>1 160 191</b>
Принятие на баланс		26 629	21 957	55 922	434 289	<b>538 797</b>
Списание		(18)	(10 382)	(4 468)		<b>(14 868)</b>
Реклассификация		(7 796)	(2 127)	9 923		-

<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>21 804</b>	<b>65 590</b>	<b>77 126</b>	<b>253 791</b>	<b>1 265 809</b>	<b>1 684 120</b>
<b>Амортизация</b>						
<b>31 декабря 2006 года</b>	<b>3 736</b>	<b>35 327</b>	<b>25 255</b>	<b>103 412</b>	<b>-</b>	<b>167 730</b>
Амортизационные отчисления за год	424	4 174	13 626	26 414	-	44 638
Списание	-	(18)	(9 691)	(4 761)	-	(14 470)
Реклассификация	-	(5 509)	(989)	6 498	-	-
<b>31 декабря 2007 года</b>	<b>4 160</b>	<b>33 974</b>	<b>28 201</b>	<b>131 563</b>	<b>-</b>	<b>197 898</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>17 644</b>	<b>31 616</b>	<b>48 925</b>	<b>122 228</b>	<b>1 265 809</b>	<b>1 486 222</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 16 – ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Другие активы включают:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
Нематериальные активы и права на использование	2 997	4 104
Дебиторская задолженность и авансы	155 519	135 219
Расходы будущих периодов	103 049	225 114
Прочее	34 368	19 852
<b>Прочие активы</b>	<b>295 933</b>	<b>384 289</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 17 – СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Средства кредитных организаций включают:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
Текущие счета	149 040	6 870
Срочные депозиты	14 464 541	13 397 929
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>14 613 581</b>	<b>13 404 799</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 18 – СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов включают:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
Текущие счета	7 091 980	7 826 110
Срочные депозиты	16 652 082	9 255 945
<b>Средства клиентов</b>	<b>23 744 062</b>	<b>17 082 055</b>

#### КОММЕНТАРИЙ 19 – ВЫПУЩЕННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Векселя и депозитные сертификаты включают в себя:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
Векселя - номинальная стоимость	1 470 555	3 443 481
Неамортизированный дисконт по векселям	(53 522)	(158 701)
<b>Векселя – балансовая стоимость</b>	<b>1 417 033</b>	<b>3 284 780</b>

Выпущенные облигации	3 979 638	3 000 000
<b>Векселя и депозитные сертификаты</b>	<b>5 396 671</b>	<b>6 284 780</b>

## КОММЕНТАРИЙ 20 – ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства включают:

	2008 год	2007 год
Резервы по обязательствам		
кредитного характера	14 400	4 993
Операционные налоги	37 319	6 386
Доходы будущих периодов по кредитным и факторинговым операциям	88 341	36 247
Прочее	85 247	24 247
<b>Прочие обязательства</b>	<b>225 307</b>	<b>71 873</b>

Анализ движения резервов по обязательствам кредитного характера:

	2008 год	2007 год
Баланс на начало года	4 993	2 205
Резерв оплаченный / возмещенный	9 407	2 788
<b>Баланс на конец года</b>	<b>14 400</b>	<b>4 993</b>

## КОММЕНТАРИЙ 21 – АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал Банка был внесен акционерами в рублях. Акционеры получают дивиденды и доли капитала в той валюте, в которой были внесены их доли. В течение 2007 и 2008 гг. были произведены следующие операции с акциями:

	Обыкновенные акции		
	Количество акций, шт.	Стоимость в тыс. рублей	Инфлированная стоимость, тыс. руб.
<b>31 декабря 2007 г. – акции выпущенные и оплаченные</b>	<b>3 276 158 008</b>	<b>3 276 158</b>	<b>4 003 263</b>
Акции, выпущенные и оплаченные акционерами в течение 2008 г.	-	-	-
<b>31 декабря 2008 г. – акции выпущенные и оплаченные</b>	<b>3 276 158 008</b>	<b>3 276 158</b>	<b>4 003 263</b>

Добавочный капитал по акциям представляет собой разницу между номинальной стоимостью акций и ценой их продажи. Таким образом, дополнительный доход от продажи акций и акционерный капитал в сумме равны капиталу Банка, оплаченному акционерами.

## КОММЕНТАРИЙ 22 – НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

Распределяемые резервы банка определены в соответствии с законодательством Российской Федерации. В соответствии с законодательством доходы и нераспределенная прибыль составила на 31 декабря 2008 года 1 467 851 тыс. рублей (31 декабря 2007 г.: 757 232 тыс. руб.).

## КОММЕНТАРИЙ 23 – ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и эквиваленты на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года, отраженные в отчете о денежных потоках, включают:

	2008 год	2007 год
Касса	2 039 477	2 501 320
Корсчет в ЦБ	4 060 181	1 766 360
Средства в кредитных организациях со сроком погашения до 1 месяца	4 255 684	5 244 116
<b>Денежные средства и эквиваленты</b>	<b>10 355 342</b>	<b>9 511 796</b>

## КОММЕНТАРИЙ 24 – ПОЛИТИКА В ОТНОШЕНИИ РИСКОВ

Управление рисками является фундаментальным вопросом в банковском бизнесе и существенным элементом операций Банка. Основные риски, присущие операциям Банка, это те, которые связаны с кредитными рисками, ликвидностью и рыночными изменениями процентной ставки и обменного курса иностранной валюты. Далее следует описание политики Банка по управлению рисками.

### Кредитный риск

Банк подвержен кредитному риску, т.е. риску того, что противоположная сторона не сможет полностью выплатить причитающиеся платежи, когда наступит их срок. Банк структурирует уровни кредитного риска, который он берет на себя, устанавливая лимиты на суммы приемлемого риска в отношении одного заёмщика или группы заёмщиков, а также отрасли и географические сегменты. Такие риски постоянно контролируются и пересматриваются ежегодно или даже чаще.

Подверженность кредитному риску управляется при помощи регулярного анализа способности заёмщиков и потенциальных заёмщиков отвечать интересам и исполнять главные обязательства по возвращению средств, и также через изменение кредитных лимитов в соответствующих случаях.

В целях управления уровнем кредитного риска используются методики классификации кредитных рейтингов, на основании которых на постоянной основе проводится анализ кредитоспособности заемщиков. Изменение кредитоспособности отражается в изменении кредитного лимита заемщика. Часть кредитных рисков покрывается предоставленным обеспечением и гарантиями.

Основные факторы при рассмотрении вопроса об обесценения кредита является наличие или отсутствие просроченной задолженности.

По кредитам корпоративным клиентам в целях совокупной оценки обесценения, активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска в рейтинговые категории (а также подкатегории от Е до А). Данные 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. Норма резервирования по подкатегориям представляет собой долю резерва под обесценение от общей суммы кредитного портфеля по данной группе кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска.

По кредитам физическим лицам в целях совокупной оценки обесценения используются данные статистического анализа сроков просроченной задолженности, на основании которых для групп со схожим кредитным риском рассчитывается норма статистических убытков.

Кредиты с индивидуальными признаками обесценения, погашение которых невозможно (и все процедуры по взысканию выполнены) списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение.

Данные по кредитному качеству ссудной задолженности и движению резервов под обесценение представлены в нижеследующих таблицах:

	2008						
	Ссудная задолженность	В том числе кредиты с индивидуальными признаками обесценения	Резерв на возможные потери	В том числе резерв по кредитам с индивидуальными признаками обесценения	Списания	Ссудная задолженность после списания	Резерв на возможные потери после списания
<b>Розничные кредиты</b>							
На отечественный	1 319 345	-	50 628	-	15 243	1 304 102	35 385



автомобиль							
На импортный автомобиль	1 069 248	-	31 275	-	8 962	1 060 286	22 313
Потребительские кредиты	1 559 397	-	149 474	-	10 182	1 549 215	139 292
Ипотека	5 045 078	-	65 830	-	13 678	5 031 400	52 152
	<b>8 993 068</b>	-	<b>297 208</b>	-	<b>48 065</b>	<b>8 945 003</b>	<b>249 143</b>
<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>29 728 787</b>	-	<b>907 633</b>	-	<b>745</b>	<b>29 728 042</b>	<b>906 889</b>
<b>Кредиты малому и среднему бизнесу</b>	<b>2 024 899</b>	-	<b>185 707</b>	-	<b>22 507</b>	<b>2 002 392</b>	<b>163 199</b>
<b>Итого</b>	<b>40 746 754</b>	-	<b>1 390 548</b>	-	<b>71 317</b>	<b>40 675 437</b>	<b>1 319 231</b>

2007							
	Судная задолженность	В том числе кредиты с индивидуальными признаками обесценения	Резерв на возможные потери	В том числе резерв по кредитам с индивидуальными признаками обесценения	Списания	Судная задолженность после списания	Резерв на возможные потери после списания
<b>Розничные кредиты</b>							
На отечественный автомобиль	641 386	-	111 688	-	42 391	598 995	69 298
На импортный автомобиль	1 739 336	-	48 461	-	10 921	1 728 416	37 541
Потребительские кредиты	520 686	21 029	31 968	21 029	22 360	498 326	9 609
Ипотека	2 092 692	-	6 605	-	-	2 092 692	6 605
	<b>4 994 100</b>	<b>21 029</b>	<b>198 723</b>	<b>21 029</b>	<b>75 671</b>	<b>4 918 429</b>	<b>123 052</b>
<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>21 737 320</b>	-	<b>573 942</b>	-	<b>4 994</b>	<b>21 732 326</b>	<b>568 948</b>
<b>Кредиты малому и среднему бизнесу</b>	<b>410 215</b>	-	<b>39 454</b>	-	<b>9 572</b>	<b>400 643</b>	<b>29 882</b>
<b>Итого</b>	<b>27 141 634</b>	<b>21 029</b>	<b>812 119</b>	<b>21 029</b>	<b>90 237</b>	<b>27 051 398</b>	<b>721 882</b>

Анализ изменения резерва в 2008 году			Анализ изменения резерва в 2007 году		
		В т.ч. по кредитам с индивидуальными признаками обесценения			В т.ч. по кредитам с индивидуальными признаками обесценения
<b>Величина резерва на 1 января 2008 года</b>	<b>721 882</b>	<b>28 025</b>	<b>Величина резерва на 1 января 2007 года</b>	<b>664 970</b>	<b>28 392</b>
<b>Создано резервов в течение года:</b>			<b>Создано резервов в течении года:</b>		
<i>Розничные кредиты</i>			<i>Розничные кредиты</i>		
- На отечественный автомобиль	(11 049)	-	- На отечественный автомобиль	131 351	
- На импортный автомобиль	(4 069)	-	- На импортный автомобиль	(35 461)	
- Потребительские кредиты	143 418	-	- Потребительские кредиты	32 416	
- Ипотека	59 325	-	- Ипотека	5 548	
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>187 625</b>	-	<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>133 854</b>	
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>338 685</b>	-	<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>137 857</b>	

<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>272 590</b>	-	<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>31 293</b>	
<b>Итого создано резервов в течении года:</b>	<b>798 900</b>	-	<b>Итого создано резервов в течении года:</b>	<b>303 004</b>	
<b>Списано резервов в течении года:</b>			<b>Списано резервов в течении года:</b>		
<i>Розничные кредиты</i>			<i>Розничные кредиты</i>		
- На отечественный автомобиль	(15 243)		- На отечественный автомобиль	(42 390)	
- На импортный автомобиль	(8 962)		- На импортный автомобиль	(10 921)	
- Потребительские кредиты	(10 182)		- Потребительские кредиты	(22 360)	(367)
- Ипотека	(13 678)		- Ипотека	-	
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(48 065)</b>	-	<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(75 671)</b>	<b>(367)</b>
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>(745)</b>	-	<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>(4 994)</b>	-
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>(22 507)</b>	-	<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>(9 572)</b>	-
<b>Итого списано резервов в течении года:</b>	<b>(71 317)</b>	-	<b>Итого списано резервов в течении года:</b>	<b>(90 237)</b>	<b>(367)</b>
<b>Восстановленные резервы по проданным кредитам</b>			<b>Восстановлено резервов в течении года</b>		
<i>Розничные кредиты</i>			<i>Розничные кредиты</i>		
- На отечественный автомобиль	(7 620)		- На отечественный автомобиль	(21 434)	
- На импортный автомобиль	(2 195)		- На импортный автомобиль	(9 300)	
- Потребительские кредиты	(3 553)	(28 025)	- Потребительские кредиты	(6 135)	
- Ипотека	(100)		- Ипотека	(1 268)	
<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(13 468)</b>	<b>(28 025)</b>	<i>Итого розничные кредиты</i>	<b>(38 137)</b>	
<i>Итого корпоративные кредиты</i>	-	-	<i>Итого корпоративные кредиты</i>	<b>(110 146)</b>	
<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>(116 766)</b>	-	<i>Итого кредиты малому и среднему бизнесу</i>	<b>(7 572)</b>	
<b>Итого восстановленные резервы по проданным кредитам</b>	<b>(130 234)</b>	<b>(28 025)</b>	<b>Итого восстановлено резервов в течении года</b>	<b>(155 855)</b>	
<b>Величина резерва на 31 декабря 2008 года</b>	<b>1 319 231</b>	-	<b>Величина резерва на 31 декабря 2007 года</b>	<b>721 882</b>	<b>28 025</b>

При оценке кредитного риска Банк учитывает размер и вид обеспечения, находящегося в залоге у Банка.

Гарантии и резервные аккредитивы, которые представляют собой безотзывные гарантии того, что Банк будет производить платежи в случае, когда клиент не может выполнить свои обязательства перед третьей стороной, несут такой же кредитный риск, что и кредиты.

С учетом неисполненных обязательств по предоставлению кредитов Банк подвержен потенциальному риску потерь, равных общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма потерь меньше, поскольку большинство обязательств зависит от определенных условий, установленных в кредитных договорах.

## Географический риск

Географическая концентрация денежных активов и обязательств следующая:

	2008 год				2007 год			
	Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего	Россия	ОЭСР	Прочие страны вне ОЭСР	Всего
<b>Активы</b>								
Касса и средства в ЦБ	5 300 525	855 968		<b>6 156 493</b>	4 664 986	94 270	-	<b>4 759 256</b>
Средства в кредитных организациях	3 923 085	628 948	3 651	<b>4 555 684</b>	4 354 196	903 214	1 437	<b>5 258 847</b>
Ценные бумаги	7 552 363	33 992		<b>7 586 355</b>	3 667 513	27 751	-	<b>3 695 264</b>
Ссудная задолженность, брутто	39 010 907	1 157 404	507 126	<b>40 675 437</b>	25 451 979	1 019 066	580 353	<b>27 051 398</b>
	<b>55 786 880</b>	<b>2 676 312</b>	<b>510 777</b>	<b>58 973 969</b>	<b>38 138 674</b>	<b>2 044 301</b>	<b>581 790</b>	<b>40 764 765</b>
<b>Обязательства</b>								
Средства ЦБРФ	10 104 195	-	-	<b>10 104 195</b>	-	-	-	-
Средства кредитных организаций	3 843 330	10 486 711	283 540	<b>14 613 581</b>	2 622 778	10 505 107	276 914	<b>13 404 799</b>
Средства клиентов	23 455 594	11 934	276 534	<b>23 744 062</b>	16 757 035	111 498	213 522	<b>17 082 055</b>
Выпущенные ценные бумаги	5 369 577	-	27 094	<b>5 396 671</b>	6 091 464	93 231	100 085	<b>6 284 780</b>
	<b>42 772 696</b>	<b>10 498 645</b>	<b>587 168</b>	<b>53 858 509</b>	<b>25 471 277</b>	<b>10 709 836</b>	<b>590 521</b>	<b>36 771 634</b>
<b>Чистая позиция</b>	13 014 184	(7 822 333)	(76 391)	<b>5 115 460</b>	12 667 397	(8 665 535)	(8 731)	3 993 131

## Риск ликвидности

Управление риском потери ликвидности в Банке базируется на постоянном мониторинге структуры активов и пассивов и прогнозировании их будущей динамики. Анализ риска производится:

- на основании прогнозных данных, предоставляемых соответствующими подразделениями, производится построение графика притока/оттока ресурсов в разрезе отдельных групп активов и пассивов;

- на основании статистических методов анализа рассчитываются необходимые нормативы запасов мгновенной и краткосрочной ликвидности;

- с использованием сценарного анализа рассчитываются резервы высоколиквидных и ликвидных активов, необходимые для поддержания ликвидности Банка в стрессовых ситуациях;

- выявляются излишки/недостатки высоколиквидных и ликвидных активов на всем протяжении периода построения прогноза и определяются возможные варианты их размещения в случае излишков (или источники привлечения в случае недостатков).

Окончательное решение принимается коллегиальным органом Комитетом по управлению активами и пассивами, что обеспечивает всесторонний эффективный контроль рисков ликвидности.

Такая методика обеспечивает отсутствие «разрывов ликвидности» и исполнение клиентских платежей, а также уменьшает издержки по внеплановому привлечению дополнительных пассивов и увеличивает доходность активных операций за счет правильного выбора инструментов для размещения.

Контрактный срок погашения денежных активов и обязательств на 31 декабря 2008 и 2007 выглядит следующим образом:

2008

	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока погаше ния	Просрочен ные	Всего
<b>Активы</b>							
Касса и средства в ЦБ	6 099 658	-	-	-	56 835	-	6 156 493
Средства в кредитных организациях	4 255 684	300 000	-	-	-	-	4 555 684
Ценные бумаги	684 446	3 737 905	1 373 299	1 738 820	51 885	-	7 586 355
Ссудная задолженность, брутто	3 020 300	18 870 457	3 596 026	14 151 099	-	1 037 555	40 675 437
	<b>14 060 088</b>	<b>22 908 362</b>	<b>4 969 325</b>	<b>15 889 919</b>	<b>108 720</b>	<b>1 037 555</b>	<b>58 973 969</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства ЦБРФ	8 859 695	1 244 500	-	-	-	-	10 104 195
Средства кредитных организаций	2 976 354	4 277 909	3 589 561	3 769 757	-	-	14 613 581
Средства клиентов	10 944 294	6 582 706	5 088 652	1 128 410	-	-	23 744 062
Выпущенные ценные бумаги	186 065	2 149 662	158 936	2 902 008	-	-	5 396 671
	<b>22 966 408</b>	<b>14 254 777</b>	<b>8 837 149</b>	<b>7 800 175</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53 858 509</b>
	<b>(8 906 320)</b>	<b>8 653 585</b>	<b>(3 867 824)</b>	<b>8 089 744</b>	<b>108 720</b>	<b>1 037 555</b>	<b>5 115 460</b>
<b>Чистая позиция</b>							
<i>Суммарный разрыв</i>	<b>(8 906 320)</b>	<b>(252 735)</b>	<b>(4 120 559)</b>	<b>3 969 185</b>	<b>4 077 905</b>	<b>5 115 460</b>	

## 2007

	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока погашения	Просроч енные	Всего
<b>Активы</b>							
Касса и средства в ЦБ	4 267 680	-	-	-	491 576	-	4 759 256
Средства в кредитных организациях	5 244 116	-	-	14 731	-	-	5 258 847
ФА ОСС чПУ	104 469	1 041 707	472 021	1 943 991	133 076	-	3 695 264
Ссудная задолженность , брутто	1 635 551	12 571 331	3 609 940	9 052 107	-	182 469	27 051 398
	<b>11 251 816</b>	<b>13 613 038</b>	<b>4 081 961</b>	<b>11 010 829</b>	<b>624 652</b>	<b>182 469</b>	<b>40 764 765</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства ЦБРФ	-	-	-	-	-	-	-
Средства кредитных организаций	2 749 833	4 021 563	2 942 871	3 690 532	-	-	13 404 799
Средства клиентов	10 054 281	3 573 204	3 311 757	142 813	-	-	17 082 055
Выпущенные ценные бумаги	367 948	1 789 548	3 072 993	1 054 291	-	-	6 284 780
	<b>13 172 062</b>	<b>9 384 315</b>	<b>9 327 621</b>	<b>4 887 636</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36 771 634</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(1 920 246)</b>	<b>4 228 723</b>	<b>(5 245 660)</b>	<b>6 123 193</b>	<b>624 652</b>	<b>182 469</b>	<b>3 993 131</b>

Суммарный разрыв (1 920 246) 2 308 477 (2 937 183) 3 186 010 3 810 662 3 993 131

Отчет по срокам выполнения обязательств Банка исходя недисконтированных денежных потоков:

2008

	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока	Всего
<b>Обязательства</b>						
Средства ЦБРФ	8 903 493	1 317 303	-	-	-	10 220 796
Средства кредитных организаций	2 820 417	4 433 625	3 807 328	4 089 935	-	15 151 305
Средства клиентов	11 017 256	6 846 015	5 427 895	1 233 728	-	24 524 894
Выпущенные ценные бумаги	187 972	2 281 867	175 227	3 318 445	-	5 963 511
	<b>22 929 138</b>	<b>14 878 810</b>	<b>9 410 450</b>	<b>8 642 108</b>	-	<b>55 860 506</b>

2007

	До 1 месяца	1 – 6 месяцев	От 6 месяцев до года	Свыше 1 года	Нет срока	Всего
<b>Обязательства</b>						
Средства ЦБРФ	-	-	-	-	-	-
Средства кредитных организаций	2 749 833	4 021 563	2 942 871	3 690 532	-	13 404 799
Средства клиентов	10 054 281	3 573 204	3 311 757	142 813	-	17 082 055
Выпущенные ценные бумаги	369 566	1 835 613	3 178 301	1 060 000	-	6 443 480
	<b>13 173 680</b>	<b>9 430 380</b>	<b>9 432 929</b>	<b>4 893 345</b>	-	<b>36 930 334</b>

Отчеты были подготовлены на основании принципа непрерывности деятельности, предположения менеджмента, что настоящая срочность обязательств превышает указанную в контрактах и Банк способен реализовать большинство активов, предназначенных для торговли, по их балансовой стоимости по первому требованию.

### Валютный риск

Валютный риск обусловлен возможностью снижения стоимости актива в той или иной валюте относительно обязательств в другой валюте. Основными факторами валютного риска являются административно-политические, макроэкономические и финансовые изменения. В Банке проводится постоянный мониторинг и прогнозирование динамики изменения открытой валютной позиции Банка в разрезе отдельных валют и в целом по валютной позиции. На основании этих данных, а также данных о состоянии российской экономики и изменениях на международных финансовых рынках, в рамках нормативных требований Банка России, принимаются решения о размере открытых валютных позиций Банка.

В рамках управления валютным риском Банка осуществляются следующие мероприятия:

- ежедневный контроль соблюдения Банком инструкции №124-И ЦБ РФ, то есть соответствующие подразделения Банка контролируют, чтобы открытая валютная позиция по отдельным иностранным валютам и драгоценным металлам не превышала 10% от собственных средств (капитала) банка;
- установление управленческих лимитов на размер открытой валютной позиции Банка в каждой валюте, пересматриваемых на регулярной основе;
- установление уровней предельно допустимых потерь от неблагоприятного изменения курсов валют (stop-loss);
- установление для каждого дилера персонального лимита размера открытой валютной позиции overnight и intraday в каждой валюте.

Осуществление описанных выше мероприятий, а так же наличие автоматизированной системы контроля размера открытой валютной позиции позволяет Банку минимизировать влияние валютного риска на результаты своей деятельности.



Подверженность Банка риску обменного курса иностранной валюты выглядит следующим образом:

	2008 год			2007 год		
	Рубли	Иностранная валюта	Всего	Рубли	Иностранная валюта	Всего
<b>Активы</b>						
Касса и средства в ЦБ	5 300 525	855 968	<b>6 156 493</b>	4 664 986	94 270	<b>4 759 256</b>
Средства в кредитных организациях	1 824 445	2 731 239	<b>4 555 684</b>	3 636 739	1 622 108	<b>5 258 847</b>
Ценные бумаги	5 752 842	1 833 513	<b>7 586 355</b>	3 665 980	29 284	<b>3 695 264</b>
Ссудная задолженность, брутто	29 265 047	11 410 390	<b>40 675 437</b>	17 829 754	9 221 664	<b>27 051 398</b>
	<b>42 142 859</b>	<b>16 831 110</b>	<b>58 973 969</b>	<b>29 797 459</b>	<b>10 967 306</b>	<b>40 764 765</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства ЦБРФ	10 104 195		<b>10 104 195</b>	-	-	-
Средства кредитных организаций	3 717 454	10 896 127	<b>14 613 581</b>	2 392 653	11 012 146	<b>13 404 799</b>
Средства клиентов	18 067 400	5 676 662	<b>23 744 062</b>	15 561 735	1 520 320	<b>17 082 055</b>
Выпущенные ценные бумаги	5 366 513	30 158	<b>5 396 671</b>	6 033 314	251 466	<b>6 284 780</b>
	<b>37 255 562</b>	<b>16 602 947</b>	<b>53 858 509</b>	<b>23 987 702</b>	<b>12 783 932</b>	<b>36 771 634</b>
<b>Чистая позиция</b>	4 887 297	228 163	5 115 460	5 809 757	(1 816 626)	3 993 131

#### Риск процентной ставки

Финансовое положение и движение денежных средств Банка подвержено риску колебаний преобладающих уровней процентных ставок на рынке. Риск процентных ставок измеряется той степенью, в которой изменения процентных ставок на рынке влияют на маржу и чистый доход. В той степени, в которой временная структура процентных активов отличается от структуры обязательств, чистый процентный доход будет возрастать или снижаться в результате колебаний процентных ставок. Ожидаемые даты пересмотра процентных ставок и даты погашения не отличаются существенным образом от контрактных дат погашения, которые представлены в таблице по риску ликвидности, приведенной выше.

Риск процентной ставки управляется через увеличение или уменьшение позиций в пределах лимитов, установленных руководством Банка. Лимиты ограничивают потенциальное воздействие изменений процентных ставок на процентную маржу и на активы и обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки.

Политика Банка в отношении процентной ставки пересматривается и утверждается менеджментом Банка. Средние действующие процентные ставки Банка по процентным финансовым инструментам на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. составляли:

	2008 год			2007 год		
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Прочие валюты
<b>Активы, приносящие процентный доход</b>						
Средства в кредитных организациях	0,22%	13,06%	1,19%	5,24%	3,05%	0,55%
Ценные бумаги (государственные облигации)	8,10%	9,30%	-	5,80%	6,30%	-
Ценные бумаги (муниципальные и корпоративные ценные бумаги)	6,32%	19,93%	8,91%	8,83%	8,78%	-
Ссудная задолженность	13,51%	16,33%	11,65%	13,35%	14,34%	10,76%

### Процентные обязательства

Средства ЦБРФ	-	11,70%	-	-	-	-
Средства кредитных организаций	6,28%	10,52%	5,42%	7,78%	4,73%	5,35%
Средства клиентов	6,95%	8,16%	8,50%	6,52%	4,82%	5,58%
Выпущенные ценные бумаги	6,99%	12,33%	7,80%	6,30%	10,10%	7.80%

Процентные ставки по кредитам и займам в основном показаны по отношению к краткосрочным активам (до одного года, см. соотв. таблицу) и периодически пересматриваются. В связи с этим активы и обязательства Банка подвержены кредитному риску.

### КОММЕНТАРИЙ 25 – СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

По правилам МСФО, стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

Далее указаны остатки, процентные доходы по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.:

	2008 год			2007 год		
	Сумма по связанным сторонам	Средняя процентная ставка	Сумма всего	Сумма по связанным сторонам	Средняя процентная ставка	Сумма всего
<i>Активы</i>						
Кредиты клиентам, брутто	2 039 894	16,39%	40 675 437	2 187 846	12,30%	27 051 398
<i>Обязательства</i>						
Средства клиентов	455 044	12,50%	23 744 062	261 621	10,0%	17 082 055
<i>Процентные доходы по кредитам</i>						
	22 781		4 323 835	53 703		2 864 723

### КОММЕНТАРИЙ 26 – СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен актив или урегулировано обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента. Поскольку экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках, рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными продавцами и покупателями. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять суждения.

*Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.* Денежные средства и их эквиваленты, финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в балансе по справедливой стоимости.

*Средства в других банках.* Справедливая стоимость средств, размещенных под плавающую ставку, равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость средств,

размещенных под фиксированную процентную ставку, основана на расчете дисконтированных денежных потоков с использованием процентных ставок на денежном рынке для инструментов с аналогичным уровнем кредитного риска и сроком погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов банкам на отчетную дату 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года существенно не отличалась от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, равным рыночным процентным ставкам.

*Кредиты и дебиторская задолженность.* Кредиты и дебиторская задолженность отражаются за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности представляет собой дисконтированную сумму ожидаемых оценочных будущих денежных потоков. С целью определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по текущим рыночным ставкам. По мнению Банка, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности на отчетную дату 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

*Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.* Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. По мнению Банка, справедливая стоимость обязательств отражаемых по амортизированной стоимости на отчетную дату 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года незначительно отличается от их балансовой стоимости.

#### **КОММЕНТАРИЙ 27 – ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

##### *а) Кредитные обязательства*

Кредитные обязательства на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. состоят из:

	<b>2008 год</b>	<b>2007 год</b>
Неисполненные обязательства по предоставлению кредитов	658 013	380 250
Гарантии и аккредитивы	5 999 983	2 080 400
<b>Кредитные обязательства</b>	<b>6 657 996</b>	<b>2 460 650</b>

Неисполненные кредитные обязательства в основном представляют обязательства выдать кредит в виде овердрафта по счету клиента. Эти обязательства являются отзывными в соответствии с договорами о предоставлении кредитной линии и могут быть отозваны Банком в случае негативного прогноза по финансовому состоянию заемщика.

По состоянию на отчетную дату у Банка не было обязательств по выдаче кредитов, по которым кредитный договор был заключен, однако средства еще не предоставлены.

##### *б) Судебные иски*

Руководству Банка неизвестно о каких-либо значительных фактических, находящихся на рассмотрении и потенциальных претензиях к Банку.

##### *в) Страхование*

Банк заключил договор о полном страховании собственного имущества по первоначальной стоимости, которая, по мнению менеджмента, примерно равна восстановительной стоимости. Банк также заключил договор на комплексное страхование банковских рисков, в соответствии с которым банк получит возмещение убытков в случае причинения вреда компьютерным системам, мошенничества или иных действий, влекущих за собой финансовые последствия для Банка. В дополнение Банк застраховал свою ответственность перед третьими лицами на случай, если действия Банка причинят ущерб имуществу третьих лиц.

##### *г) Налоги*

Система налогообложения в Российской Федерации относительно новая и характеризуется многочисленными налогами и часто меняющимся законодательством, которое часто неясно, противоречиво и подлежит толкованию. Часто среди различных налоговых органов и в разных налоговых юрисдикциях существуют различные толкования. Налоги подлежат пересмотру и корректировке целым рядом органов, которые законом уполномочены налагать ощутимые штрафы, наказания и проценты к уплате.

В Российской Федерации эти факты могут создать налоговые риски, которые будут иметь более значительный характер, чем в других странах. Руководство полагает, что Банк обеспечен достаточными резервами по налоговым обязательствам на основании толкования налогового законодательства. Однако у соответствующих органов может быть иное толкование, и последствия этого могут быть значительны.

## **КОММЕНТАРИЙ 28 – УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных Банком России; обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), на уровне 10 %.

В таблице далее представлен расчет достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации:

	<b>2008</b>	<b>2007</b>
Основной капитал (капитал 1-го уровня)	4 899 009	4 590 363
Дополнительный капитал (капитал 2-го уровня)	1 286 937	647 506
<b>Итого капитал</b>	<b>6 185 946</b>	<b>5 237 869</b>
Активы, взвешенные с учетом риска	46 237 442	41 570 388
Коэффициент достаточности капитала (2008 г. с учетом к-тов рыночного риска)	11,7%	12,60%

Норматив достаточности капитала рассчитанный по методике принятой в международной практике в соответствии с Положениями Базельского соглашения составил:

	2008	2007
Основной капитал (капитал 1-го уровня)	5 666 200	4 998 373
Дополнительный капитал (капитал 2-го уровня)	587 608	490 924
<b>Итого капитал</b>	<b>6 253 808</b>	<b>5 489 297</b>
Активы, взвешенные с учетом риска	55 735 907	35 306 945
Коэффициент капитала 1-го уровня	10,16%	14,16%
Коэффициент достаточности капитала	11,22%	15,55%

#### КОММЕНТАРИЙ 29 – СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Банком на момент подписания отчетности были поданы документы в ЦБ РФ на регистрацию проспекта эмиссии обыкновенных акций на сумму 3 млрд. рублей, которая ожидается в срок до 01.07.2009 года, что позволит увеличить собственный капитал банка.

Председатель Правления



А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Сасс





АУДИТОРСКОЕ  
ОБЩЕИНФОРМАЦИОННОЕ  
РОССИЙСКОЕ  
АГЕНТСТВО

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ПРОВЕРКЕ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

Исполнительному органу  
«МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА»  
(открытое акционерное общество)

Сведения об аудиторе	
Организационно-правовая форма и полное наименование аудиторской фирмы	Закрытое акционерное общество Аудиторская фирма «АОРА»
Место нахождения	115172, Москва, ул. Народная, д. 14, стр. 3 телефон 514-60-10, 979-23-21
Номер и дата свидетельства о государственной регистрации	№ 016.905, выдано Московской регистрационной палатой 20.05.1993 ИНН/КПП 7728021680/770501001 Основной государственный регистрационный номер — 1027700283423
Номер лицензии на осуществление аудиторской деятельности и наименование органа, предоставившего лицензию	Лицензия № Е 004511 на осуществление аудиторской деятельности в области банковского аудита, выдана Министерством финансов Российской Федерации
Дата принятия МФ РФ решения о выдаче лицензии	27.06.2003
Решение лицензирующего органа о продлении лицензии	№ 333 от 30.06.2008
Срок действия лицензии	27.06.2013
Членство в аккредитованном профессиональном аудиторском объединении	Член Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов»

Сведения об аудируемом лице		
Организационно-правовая форма и полное наименование кредитной организации	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)	
Место нахождения	123060, г. Москва, ул. Маршала Рыбалко, д.4	
	ИНН/КПП 7734202860/ 775001001	
Номер и дата свидетельства о государственной регистрации	№ <b>015.405</b> , выдано Московской регистрационной палатой <b>09.09.1999</b> , № <b>1978</b> , выдано Банком России <b>18.08.1999</b> Основной государственный регистрационный номер - <b>1027739555282</b>	
Сведения о лицензиях на осуществляемые виды деятельности		
Виды лицензий на право осуществления операций	Номер лицензии	Дата выдачи лицензии
Генеральная лицензия на осуществление банковских операций	1978	20.01.2000
Лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов	1978	18.08.1999
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности	177-03476-100000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности	177-03579-010000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами	177-03675-001000	07.12.2000
Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности	177-04183-000100	20.12.2000

#### Вводная часть

Нами, ЗАО АФ «АОРА», в соответствии с заключенным договором с «МОСКОВСКИМ КРЕДИТНЫМ БАНКОМ» (открытое акционерное общество) и требованиями Указания ЦБ РФ от 25.12.2003 № 1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями», Письма Банка России от 16.02.2009 № 24-Т «О методических рекомендациях «О порядке составления и представления кредитными организациями финансовой отчетности», и, соответственно статьей 5 Федерального закона от 30.12.2008 № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» и статьей 42 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» проведена проверка прилагаемой финансовой отчетности «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество):

- Баланса за 31 декабря 2008 года;
- Отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- Отчета об изменении собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2008 года;
- примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность за составление финансовой отчетности несет руководство «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество). Финансовая отчетность подготовлена «МОСКОВСКИМ КРЕДИТНЫМ БАНКОМ» (открытое акционерное общество) в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), разработанными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, на

базе российской бухгалтерской отчетности путем перегруппировки статей бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках, внесения необходимых корректировок и применения профессиональных суждений, то есть применения метода трансформации.

Наша обязанность заключалась в выражении мнения о достоверности прилагаемой финансовой отчетности, сформированного на основании проведенного аудита.

#### *Аналитическая часть*

Проверка проводилась в соответствии с:

- Федеральным законом «Об аудиторской деятельности» от 30.12.2008 № 307-ФЗ
- Федеральными правилами (стандартами) аудиторской деятельности, утвержденными Постановлением Правительства Российской Федерации от 23.09.2002 № 696
- Постановлением Правительства Российской Федерации от 06.02.2002 № 80 «О вопросах государственного регулирования аудиторской деятельности в Российской Федерации»
- Правил (стандартом) аудиторской деятельности «Заключение аудиторской организации по специальным аудиторским заданиям» (одобрено Комиссией по аудиторской деятельности при Президенте Российской Федерации 20.10.1999 протокол № 6)
- Внутренними правилами (стандартами) аудиторской деятельности, разработанными на основании стандартов аккредитованного профессионального аудиторского объединения и с учетом Международных стандартов аудита;
- Нормативными актами Банка России

В соответствии с вышеназванными стандартами мы планировали и проводили аудиторскую проверку с целью получения достаточного уровня уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудиторская проверка включала изучение на выборочной основе доказательств, подтверждающих показатели в финансовых отчетах. Также в проверку входила оценка используемых принципов составления отчетности и существенных оценок, сделанных сотрудниками «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество), ответственными за составление финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Мы считаем, что проведенная проверка является достаточным основанием для формирования мнения, изложенного нами в итоговой части настоящего заключения.

В задачи «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество) входило подготовить Баланс на 31 декабря 2008 года, Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, примечания к финансовой отчетности, принципы составления которой отражены в примечаниях к данной отчетности.

#### *Итоговая часть*

*По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение «МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА» (открытое акционерное общество) по состоянию на 31.12.2008 года, а также финансовые результаты его деятельности и движения денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.*

Генеральный директор ЗАО АФ «АОРА»  
(квалификационный аттестат аудитора  
№ К 015452, срок действия не ограничен)

Акимова А.Н.

Аудитор  
(квалификационный аттестат аудитора  
№ К 013555, срок действия не ограничен)

Крючкова Т.Н.

«25» июня 2009 год



**Бухгалтерская отчетность кредитной организации – эмитента, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за 2009 год**

## **Содержание**

- Отчет о совокупной прибыли
- Отчет о финансовом положении
- Отчет о движении денежных средств
- Отчет о движении собственных средств
- Пояснения к финансовой отчетности
- 1 Введение
- 2 Принципы составления финансовой отчетности
- 3 Основные принципы учетной политики
- 4 Чистый процентный доход
- 5 Комиссионные доходы
- 6 Расходы на персонал, административные и прочие хозяйственные расходы
- 7 Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера
- 8 Расход по налогу на прибыль
- 9 Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации
- 10 Счета и депозиты в банках
- 11 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период
- 12 Активы, имеющиеся в наличии для продажи
- 13 Кредиты, выданные клиентам
- 14 Основные средства
- 15 Прочие активы
- 16 Депозиты Центрального банка Российской Федерации
- 17 Счета и депозиты банков
- 18 Текущие счета и депозиты клиентов
- 19 Выпущенные долговые ценные бумаги
- 20 Прочие обязательства
- 21 Акционерный капитал
- 22 Забалансовые обязательства
- 23 Операционная аренда
- 24 Условные обязательства
- 25 Депозитарные услуги
- 26 Операции со связанными сторонами
- 27 Денежные и приравненные к ним средства
- 28 Управление капиталом
- 29 Анализ по сегментам
- 30 Управление рисками
- 31 Справедливая стоимость финансовых инструментов
- 32 События, произошедшие после отчетной даты

ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»  
Отчет о совокупной прибыли за 2009 год

	Примечан ия	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	9,671,401	5,218,932
Процентные расходы	4	(5,791,298)	(2,816,896)
<b>Чистый процентный доход</b>	4	<b>3,880,103</b>	<b>2,402,036</b>
Резерв под обесценение кредитов	13	(2,479,489)	(473,401)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b>		<b>1,400,614</b>	<b>1,928,635</b>
Комиссионные доходы	5	1,202,493	1,016,363
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		429,497	(228,304)
Чистая прибыль (убыток) от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи		47,856	(156,498)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		212,098	405,311
Прочие операционные доходы		117,032	320,056
<b>Чистые операционные доходы</b>		<b>2,008,976</b>	<b>1,356,928</b>
Расходы на персонал	6	(1,062,561)	(1,074,231)
Административные и прочие хозяйственные расходы	6	(859,687)	(708,936)
Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера	7	(193,314)	(2,493)
Амортизация основных средств	14	(106,617)	(75,733)
Комиссионные расходы		(82,443)	(70,550)
Расходы по участию в системе страхования вкладов		(82,651)	(51,591)
Прочие операционные расходы		(69,936)	(72,754)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(2,457,209)</b>	<b>(2,056,288)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>952,381</b>	<b>1,229,275</b>
Расход по налогу на прибыль	8	(186,680)	(275,880)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>765,701</b>	<b>953,395</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		410,240	(62,214)
Переоценка зданий		625,531	-
Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли		(207,154)	12,443
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток) за вычетом налога</b>		<b>828,617</b>	<b>(49,771)</b>
<b>Всего совокупной прибыли</b>		<b>1,594,318</b>	<b>903,624</b>

Председатель Правления

А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Сасс

Отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



Отчет о движении денежных средств за 2009 год

	Примечан ия	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>			
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	9	6,457,166	6,156,493
Счета и депозиты в банках	10	3,531,280	4,555,684
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	12,472,290	-
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	3,197,869	7,576,074
Кредиты, выданные клиентам	13	59,116,364	40,082,417
Основные средства	14	2,616,416	1,886,556
Прочие активы	15	336,981	288,795
<b>Всего активов</b>		<b>87,728,366</b>	<b>60,546,019</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	16	6,129,195	10,104,195
Счета и депозиты банков	17	11,052,903	14,613,581
Текущие счета и депозиты клиентов	18	45,661,714	23,744,062
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	13,222,568	5,396,671
Отложенные налоговые обязательства	8	209,068	185,954
Текущие налоговые обязательства	8	134,845	2,281
Прочие обязательства	20	317,960	143,251
<b>Всего обязательств</b>		<b>76,728,253</b>	<b>54,189,995</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Акционерный капитал	21	7,138,088	4,138,088
Добавочный капитал		162,686	162,686
Положительная переоценка основных средств		500,424	-
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи		328,193	(49,771)
Нераспределенная прибыль		2,870,722	2,105,021
<b>Всего собственных средств</b>		<b>11,000,113</b>	<b>6,356,024</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>87,728,366</b>	<b>60,546,019</b>
Забалансовые и условные обязательства	22-24		

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Отчет о движении денежных средств за 2009 год

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
<b>Чистая прибыль</b>	765,701	935,395
Резерв под обесценение	2,479,489	473,401
Износ и амортизация	107,759	75,733
Расходы (доходы) по отложенным налогам	(196,482)	75,444
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(490,759)	80,789
Резерв под обесценение прочих активов и резерв по кредитным обязательствам кредитного характера	193,314	2,493
Продажа недвижимости	-	(256,066)
Начисленный процентный доход	(170,185)	(294,468)
Начисленный процентный расход	199,909	569,999
Обесценение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	175,722	-
Прочее	99,683	39,599
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>3,164,152</b>	<b>1,720,317</b>
<b>(Увеличение) уменьшение операционных активов</b>		
Обязательные резервы, депонированные в Центральном банке Российской Федерации	(344,171)	434,742
Счета и депозиты в банках	(628,446)	(285,272)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(12,212,968)	1,945,322
Кредиты, выданные клиентам	(20,928,362)	(11,401,354)
Прочие активы	(96,456)	97,820
<b>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</b>		
Счета и депозиты банков и депозиты Центрального банка Российской Федерации	(7,567,716)	10,634,885
Текущие счета и депозиты клиентов	21,352,982	5,324,271
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,602,786	(2,036,568)

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Отчет о движении денежных средств за 2009 год

Прочие обязательства		<b>(27,937)</b>	<b>52,384</b>
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности</b>		(9,686,137)	6,486,546
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Чистое приобретение/продажа ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		4,954,508	(5,700,360)
Чистое приобретение основных средств и нематериальных активов		(110,045)	(391,750)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>4,844,463</b>	<b>(6,092,110)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Выпуск акций		3,000,000	-
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>3,000,000</b>	-
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		116,107	448,406
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>(1,725,568)</b>	<b>842,841</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		10,355,342	9,512,501
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>	27	<b>8,629,775</b>	<b>10,355,342</b>

ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»  
Отчет об изменениях в составе собственных средств за 2009 год

	Акционерный капитал тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Положительная переоценка основных средств тыс. рублей	Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. рублей	Нераспределенная прибыль тыс. рублей	Всего собственных средств тыс. рублей
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>4,138,088</b>	<b>162,686</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,151,626</b>	<b>5,452,400</b>
Всего совокупной прибыли	-	-	-	(49,771)	953,395	903,624
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года</b>	<b>4,138,088</b>	<b>162,686</b>	<b>-</b>	<b>(49,771)</b>	<b>2,105,021</b>	<b>6,356,024</b>
Всего совокупной прибыли	-	-	500,424	377,964	765,701	1,644,089
Выпуск акций	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>7,138,088</b>	<b>162,686</b>	<b>500,424</b>	<b>328,193</b>	<b>2,870,722</b>	<b>11,000,113</b>

## **Введение**

### **Основные виды деятельности**

Данная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (далее - «Банк»).

МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК был учрежден 5 августа 1992 года в форме открытого акционерного общества, а затем перерегистрирован в закрытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. 18 августа 1999 Банк был реорганизован в открытое акционерное общество. Банк зарегистрирован по юридическому адресу: Российская Федерация, Москва, Луков переулок, 2, строение 1. Деятельность Банка осуществляется на основании генеральной лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации 20 января 2000 года. В декабре 2004 года Банк стал членом системы обязательного страхования вкладов физических лиц.

Банк входит в 45 крупнейших банков по чистым активам и осуществляет свою деятельность на территории Москвы и Московского региона, где открыт 41 филиал, установлено 240 банкоматов и 820 терминалов по приему платежей.

### **Акционеры**

Банк полностью принадлежит ООО «Концерн «РОССИУМ» («Материнская компания»), единственным акционером которого является Авдеев Роман Иванович («Конечный бенефициар»). Авдеев Р.И. также является Президентом и членом Наблюдательного Совета Банка.

Наблюдательный Совет Банка состоит из:

Санди Васи	Председатель Наблюдательного Совета
Ричард Дамьен Гласспул	Член Наблюдательного Совета
Авдеев Роман Иванович	Член Наблюдательного Совета
Николашин Александр Николаевич	Член Наблюдательного Совета
Нартова Ирина Николаевна	Член Наблюдательного Совета

Подробная информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

### **Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

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

## **1 Принципы составления финансовой отчетности**

### **Применяемые стандарты**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

#### **Принципы оценки финансовых показателей**

финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, а также, начиная с 2009 года, зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

#### **Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности**

Функциональной валютой Банка и большинства его дочерних компаний является российский рубль, так как, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

#### **Использование оценок и суждений**

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, ниже перечисленные Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- В части обесценения кредитов – Примечание 13;
- В части переоценки зданий - Примечание 14.

## **2 Основные принципы учетной политики**

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной финансовой отчетности, которые последовательно применялись на протяжении ряда лет. Изменения учетной политики описаны в конце данного Примечания.



**Операции в иностранной валюте**

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

**Подготовка финансовой отчетности в условиях инфляции**

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

**Денежные и приравненные к ним средства**

Банк включает кассу, счета типа «Ностро» в Центральном банке Российской Федерации и средства, размещенные в банках, со сроком погашения до 1 месяца в состав денежных и приравненных к ним средств. Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования.

**Финансовые инструменты***Классификация финансовых инструментов*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

### **Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания.**

#### *Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности*

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

### *Оценка стоимости финансовых инструментов*

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

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

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

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента. В случае если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения сразу признается в составе прибыли или убытка. В случае если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

### *Принцип оценки по справедливой стоимости*

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета каких-либо затрат по сделкам. В случае невозможности получения рыночных котировок финансовых инструментов, справедливая стоимость определяется с использованием ценовых моделей или методов дисконтирования потоков денежных средств.

В случае использования методов дисконтирования потоков денежных средств, предполагаемые будущие потоки денежных средств определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, не обращающихся на бирже, определяется как сумма, которую Банк получила бы или заплатила бы при расторжении договора по состоянию на отчетную дату с учетом текущих рыночных условий, кредитоспособности контрагентов по сделке и собственного кредитного риска.

*Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

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

- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается непосредственно в составе прочей совокупной прибыли в отчете о движении собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

*Прекращение признания*

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Банк переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Любые права или обязательства, появившиеся или сохраненные в процессе перевода, отражаются отдельно как активы или обязательства. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Банк также прекращает признание определенных активов в случае списания остатков, относящихся к активам, которые признаны безнадежными к взысканию.

**Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»**

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченные залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов в банках или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

*Взаимозачет активов и обязательств*

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

**Основные средства***Собственные активы*

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и, начиная с 2009 года, здания отражаются по переоцененной стоимости как описано ниже.

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

*Переоценка*

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

*Арендованные активы*

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

*Амортизация*

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

	<b>Срок полезного использования, года</b>
Здания	50
Офисная мебель и другое имущество	6
Компьютерное оборудование	4
Транспортные средства	5

При переоценке зданий накопленная на дату переоценки амортизация вычитается из балансовой стоимости актива, а полученная нетто-величина устанавливается в качестве переоцененной стоимости актива.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретаемые Группой, отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

#### *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

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

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

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

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

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

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

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

#### *Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

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

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

#### *Нефинансовые активы*

Прочие нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

**Резервы**

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

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

**Обязательства кредитного характера**

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

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

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

**Акционерный капитал****Выкуп собственных акций**

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

**Дивиденды**

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

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

**Налогообложение**

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

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



Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности гудвила (“деловой репутации”) и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Банк предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

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

#### **Признание доходов и расходов в финансовой отчетности**

Для всех финансовых инструментов за исключением финансовых активов для торговли и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, процентные доходы и расходы отражаются в составе совокупной прибыли с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход по финансовым активам для торговли и финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включает только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

Доход в форме дивидендов отражается в составе отчета о совокупной прибыли на дату объявления дивидендов.

#### **Сегментная отчетность**

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

**Изменения учетной политики**

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступивший в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее). С 1 января 2009 года Банк принял пересмотренную редакцию стандарта МСФО (IAS) 1, в результате чего отчет о прибылях и убытках заменен отчетом о совокупной прибыли, который также включает все изменения собственного капитала, не связанные с операциями с акционерами, такие как переоценка активов, имеющихся в наличии для продажи и переоценка основных средств. Баланс переименован в отчет о финансовом положении. В финансовой отчетности на английском языке переименован отчет о движении денежных средств, что не отразилось на финансовой отчетности на русском языке. В соответствии с пересмотренной редакцией стандарта МСФО (IAS) 1 информация за самый ранний сравнительный период в отчете о финансовом положении представляется в случае, если Банк осуществляет корректировку сравнительной информации вследствие проведения реклассификаций, произошедших изменений учетной политики или исправления ошибок.

С 1 января 2009 года Банк приняла МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступивший в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2009 года или позднее. Стандарт вводит «управленческий подход» к представлению отчетности по операционным сегментам и устанавливает требования, согласно которым Банк должна представлять информацию об операционных сегментах на основе внутренних отчетов, которые регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности.

С 1 января 2009 года, в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках, ошибки» и МСФО (IAS) 16 «Основные средства», Банк изменила модель учета зданий с модели учета по фактическим затратам на модель учета по переоцененной стоимости. Руководство Банка считает, что применение новой учетной политики обеспечит более значимую информацию о стоимости зданий и капитала. Сравнительные данные по данному изменению в учетной политике не пересчитаны.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматривались и применялись по каждому стандарту в отдельности.

Все поправки, влияющие на признание, оценку вступают в силу не ранее чем 1 января 2010 года.

**Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2009 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Банк планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные финансовой отчетности Группой еще не проводился.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1 признание и оценка» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года). МСФО (IFRS) 9 заменит МСФО (IAS) 39, в отношении классификации и оценки финансовых активов. Основные изменения могут быть представлены следующим образом:

Финансовые инструменты должны быть классифицированы в одну из двух оценочных категорий: оцениваемые по справедливой стоимости или оцениваемые по амортизированной стоимости. Решение о классификации бумаг в ту или иную категорию принимается при первоначальном признании. Выбор классификационной категории зависит от используемой в Группе бизнес-модели по управлению финансовыми инструментами и конкретных контрактных параметров денежных потоков инструмента.

Финансовый инструмент учитывается по амортизированной стоимости только, если это долговой инструмент и целью бизнес-модели Группы является удержание данного актива для получения контрактных денежных потоков, состоящих исключительно из выплат основной суммы долга и

процентного дохода (то есть инструмент имеет только «основные признаки кредита»). Все остальные долговые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Все долевые финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Торговые долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В отношении всех остальных долевых инструментов, при их первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение учитывать нереализованные и реализованные доходы или убытки от изменения справедливой стоимости в составе прочей совокупной прибыли нежели на счетах прибыли или убытка. При этом, переход к учету доходов и расходов вследствие изменений справедливой стоимости через прибыль или убыток не допускается. Данный выбор может быть сделан в отношении каждого инструмента. Дивиденды отражаются через прибыль или убыток в той степени, в которой они представляют собой доход на инвестиции.

- \* Поправка к стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Допустимые объекты хеджирования», вступающая в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или позднее, уточняет для каждого отдельного случая принципы определения рисков и частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска или объекта хеджирования соответственно.
- \* Поправки к стандарту МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность», вступившие в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 июля 2009 года или позднее, уточняет классификацию активов и обязательств в случае выбытия дочерней компании.
- \* Поправки к разъяснению (IFRIC) 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и стандарту МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступает в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года) описывает критерии разделения встроенных производных инструментов при реклассификации гибридного инструмента из категории оцениваемых через прибыль и убыток.

Различные «Усовершенствования к МСФО», касающиеся вопросов изменений в учете для целей представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2010 года.

### 3 Чистый процентный доход

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	8,128,353	4,706,327
Долговые ценные бумаги	1,422,654	386,514
Счета и депозиты в банках и Центральном	120,394	126,091

банке Российской Федерации	<u>9,671,401</u>	<u>5,218,932</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	(2,931,465)	(1,114,765)
Счета и депозиты банков и Центрального банка Российской Федерации	(1,418,989)	(963,621)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,440,845)	(738,510)
	<u>(5,791,298)</u>	<u>(2,816,896)</u>
<b>Чистый процентный доход</b>	<u>3,880,103</u>	<u>2,402,036</u>

**4 Комиссионные доходы**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<i>Инкассация</i>	443,509	380,267
<i>Выдача гарантий и открытие аккредитивов</i>	307,016	99,490
<i>Расчетные операции</i>	282,747	301,302
Прочие кассовые операции	60,563	68,407
<i>Операции с пластиковыми картами</i>	59,686	55,350
Прочее	48,972	111,547
<b>Всего комиссионных доходов</b>	<u>1,202,493</u>	<u>1,016,363</u>

**5 Расходы на персонал, административные и прочие хозяйственные расходы**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	888,643	885,469
Расходы на социальное страхование	158,955	158,758
Прочее	14,963	30,004
<b>Расходы на персонал</b>	<u>1,062,561</u>	<u>1,074,231</u>
Расходы на рекламу и развитие бизнеса	222,868	156,075
Арендная плата	208,055	214,622
Операционные налоги	141,373	101,233
Охрана	117,170	99,505
Расходы услуги связи	52,756	43,651
Транспортные расходы	29,927	34,216
Прочее	86,396	59,634
<b>Административные и прочие хозяйственные расходы</b>	<u>858,545</u>	<u>708,936</u>

Банк не имеет пенсионных пособий в отношении работников и пенсионных выплат, не предусмотренных государственной пенсионной системой Российской Федерации.

Пенсионная система Российской Федерации устанавливает в отношении работодателя внесение пенсионных взносов, рассчитанных по ставке процента от общей суммы заработной платы работника. Данный расход включается в состав отчета о совокупной прибыли в период, относящийся к начислению вознаграждения по оплате труда. Также Банк не имеет планов на опционы акций для работников.

**6 Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<i>Резерв по условным обязательствам кредитного характера</i>	148,985	9,611
<i>Резерв под обесценение прочих активов</i>	44,329	(7,118)
	<b>193,314</b>	<b>2,493</b>

**7 Расход по налогу на прибыль**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Текущий налог на прибыль	383,162	200,436
Отложенный налог на прибыль	(196,482)	75,444
<b>Всего расхода по налогу на прибыль</b>	<b>186,680</b>	<b>275,880</b>

Российские юридические лица по итогам налогового периода в установленные законодательством сроки обязаны подать декларацию по налогу на прибыль и уплатить сумму налога в соответствующие налоговые органы. Ставка по текущему налогу на прибыль составляет 20% (2008 год: 24%). Для отложенного налога Банк применяет ставку 20% (2008 год: 20%).

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налога на прибыль. Приведение расходов по налогу на прибыль, рассчитанных по официальным ставкам в соответствии с фактическими расходами по налогу на прибыль следующее:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Прибыль до налогообложения	952,381	1,229,275
Действующая ставка по налогу на прибыль	20%	24%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	190,476	295,026
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(9,622)	(5,033)
Чистые затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	5,826	23,078
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	(37,191)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>186,680</b>	<b>275,880</b>

Обязательства по налогу на прибыль:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль	134,845	2,281
Расход по отложенному налогу на прибыль	209,068	185,954
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>343,913</b>	<b>188,235</b>

#### Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговое влияние в отношении компонентов прочей совокупной прибыли может быть представлено следующим образом:

	2009 год			2008 год		
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Доход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
тыс. рублей						
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	410,241	(82,048)	328,193	(62,214)	12,443	(49,771)
Переоценка основных средств	625,531	(125,107)	500,424	-	-	-
<b>Прочая совокупная прибыль</b>	<b>1,035,77</b>	<b>(207,155)</b>	<b>828,617</b>	<b>(62,214)</b>	<b>12,443</b>	<b>(49,771)</b>

#### 8 Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Наличные денежные средства в кассе	2,482,467	2,039,477
Счета типа "Ностро" в Центральном банке Российской	3,573,693	4,060,181

Федерации

Обязательные резервы в Центральном банке  
Российской Федерации

401,006

56,835

**Денежные средства и счета в Центральном банке  
Российской Федерации****6,457,166****6,156,493**

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

Структура наличных денежных средств и средств Центрального банка Российской Федерации в разрезе валют и договорных сроков в погашения раскрыта в Примечании 30.

**9 Счета и депозиты в банках**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>Текущие счета</b>		
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	330,158	69,606
С кредитным рейтингом от A- до A+	274,390	54,241
С кредитным рейтингом BBB	1,009,893	242,953
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	21,125
С кредитным рейтингом от B- до B+	26,860	26,860
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	598,564	2,157,155
<b>Всего текущих счетов</b>	<b>2,239,865</b>	<b>2,571,940</b>
<b>Срочные депозиты</b>		
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	323,630	461,420
С кредитным рейтингом от A- до A+	957,665	17,628
С кредитным рейтингом от BBB	-	251,822
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	1,016,712
С кредитным рейтингом от B- до B+	-	55,092
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	10,120	181,070
<b>Всего срочных депозитов</b>	<b>1,291,415</b>	<b>1,983,744</b>
<b>Всего счетов и депозитов в банках</b>	<b>3,531,280</b>	<b>4,555,684</b>

Рейтинги контрагентов основаны на системе рейтингов компании Standard&Poor's.

По состоянию на 31 декабря 2009 расчеты с ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» и ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа», составили 480,751 тыс.рублей (на 31 декабря 2008: 2,074,224 тыс.рублей).

Структура средств в банках в разрезе валют и договорных сроков в погашения, а также эффективные процентные ставки по средствам в банках раскрыты в Примечании 30.

**Концентрация счетов и депозитов в банках**

По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк имеет трех (на 31 декабря 2008 года: двух) контрагентов, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2009 года составил 2,295,997 тыс. рублей (на 31 декабря 2008 года: 2,545,121 тыс. рублей).



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

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b><u>Находящиеся в собственности Группы</u></b>		
<b>Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации</b>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	931,583	-
Облигации правительства г. Москвы	408,359	-
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	603,456	-
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	481,832	-
С кредитным рейтингом от B- до B+	2,663,910	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1,449,045	-
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, находящиеся в собственности Группы</b>	<b>6,538,185</b>	<b>-</b>
<b><u>Переданные в залог по межбанковским и прочим кредитам</u></b>		
<b>Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации</b>		
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	652,608	-
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	104,267	-
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	103,089	-
С кредитным рейтингом от B- до B+	1,383,011	-
<b>Всего финансовых инструментов, переданным в залог по межбанковским и прочим кредитам</b>	<b>2,242,975</b>	<b>-</b>
<b><u>Обремененные залогом по сделкам РЕПО</u></b>		
<b>Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации</b>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	844,667	-
Облигации правительства г. Москвы	297,055	-
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	647,642	-
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	1,150,835	-

С кредитным рейтингом от В- до В+	402,165	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	348,766	-
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененных залогом по сделкам РЕПО</b>	<b>3,691,130</b>	<b>-</b>
<hr/>		
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>12,472,290</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в размере 10,197,400 тыс.рублей включены в Ломбардный список Центрального банка Российской Федерации для кредитов обеспеченных залогом ценных бумаг.

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» по состоянию на 14 октября 2008 года Группой были осуществлены реклассификации определенных долговых ценных бумаг, предназначенных для торговли, в категорию активов, имеющих в наличии для продажи.

В таблице далее представлено влияние реклассификации на финансовую отчетность Банка:

	31 декабря 2009 года тыс. рублей		31 декабря 2008 года тыс. рублей		14 октября 2008 тыс. рублей
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая и справедливая стоимость
Ценные бумаги, предназначенные для торговли и реклассифицированные в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи	408,849	408,849	1,627,239	1,627,239	2,340,263
			<b>2009 год тыс. рублей</b>	<b>2008 год тыс. рублей</b>	
Процентный доход, признанный в составе прибыли или убытка			74,378	62,045	
Убытки, признанные в составе прибыли или убытка за период			(91,092)	(58,384)	
Прибыль (убыток), которая была бы признана в составе прибыли или убытка, если бы реклассификация не осуществлялась			51,623	(14,163)	

**Договоры купли-продажи иностранной валюты**

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2009 года с указанием согласно контрактам средних валютных курсов сделок и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные далее, переведены по валютным курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам отражены в составе прибыли или убытка и в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

	Условная сумма сделки		Средневзвешенный валютный курс сделки согласно договору	
	2009 год	2008 год	2009 год	2008 год
	тыс. рублей	тыс. рублей		
<b>Покупка евро за доллары США</b>				
На срок менее 3 месяцев	1,320,732	457,842	1.4354	1.4424
<b>Покупка рублей за доллары США</b>				
На срок менее 3 месяцев	26,452	253,281	30.1995	29.8182
<b>Покупка долларов США за рубли</b>				
На срок менее 3 месяцев	128,819	-	29.9927	-
<b>Покупка евро за рубли</b>				
На срок менее 3 месяцев	932,639	-	43.1079	-
<b>Покупка рублей за евро</b>				
На срок менее 3 месяцев	-	85,152	-	42.5760
	<b>2,408,642</b>	<b>796,275</b>		

**11 Активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b><u>Находящиеся в собственности Группы</u></b>		
<b>Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации</b>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	-	510,898
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	7,497	1,323
Облигации правительства г. Москвы	29,819	3,374
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	213,005	298,773
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	69,631	489,245
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	267,124
С кредитным рейтингом от B- до B+	666,565	524,977
С кредитным рейтингом от CCC- до CCC+	-	73,723
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	32,651	722,570
<b>Векселя</b>	-	867,581
<b>Инвестиции в долевыe инструменты</b>	32,849	11,718
<b>Всего активов, имеющихся в наличии для продажи, находящихся в собственности Группы</b>	<b>1,052,017</b>	<b>3,771,306</b>
<b><u>Переданные в залог по межбанковским и прочим кредитам</u></b>		
<b>Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации</b>		
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	1,594,223	-
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	230,605	-
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	157,185	-
<b>Векселя</b>	66,580	1,099,774
<b>Всего активов, имеющихся в наличии для продажи, переданных в залог по межбанковским и прочим кредитам</b>	<b>2,048,593</b>	<b>1,099,774</b>
<b><u>Обремененные залогом по сделкам РЕПО</u></b>		
<b>Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации</b>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	47,794	413,418
Облигации правительства г. Москвы	-	118,568
Облигации местных органов власти и муниципальные	-	239,285

облигации

**Корпоративные облигации**

С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	49,465	657,158
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	1,110,327
С кредитным рейтингом от В- до В+	-	166,238
<b>Всего активов, имеющихся в наличии для продажи, обремененных залогом по сделкам РЕПО</b>	<b>97,259</b>	<b>2,704,994</b>
<b>Всего активов, имеющихся в наличии для продажи, обремененных залогом по сделкам РЕПО</b>	<b>3,197,869</b>	<b>7,576,074</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года долговые финансовые инструменты, имеющихся в наличии для продажи, в размере 2,996,160 тысяч рублей включены в Ломбардный список Центрального банка Российской Федерации для кредитов обеспеченных залогом ценных бумаг.

**12 Кредиты, выданные клиентам**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>	<b>50,926,865</b>	<b>31,649,726</b>
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>		
Кредиты на покупку автомобилей	1,947,239	2,363,177
Ипотечные кредиты	5,582,649	5,025,356
Прочие кредиты, выданные физическим лицам	2,496,422	1,548,781
<b>Всего кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>10,026,310</b>	<b>8,937,314</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>60,953,175</b>	<b>40,587,040</b>
Резерв под обесценение	(1,836,811)	(504,623)
<b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>59,116,364</b>	<b>40,082,417</b>

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2009 и 2008 годы:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	504,623	220,053
Чистое создание резерва под обесценение	2,479,489	473,401
Списания	(1,147,301)	(188,831)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>1,836,811</b>	<b>504,623</b>

**Качество кредитов, выданных корпоративным клиентам**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, составляющих кредитный портфель, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>				
- Без просрочки	50,636,526	(811,686)	49,824,840	1.6%
- Просроченные на срок менее 31 дня	7,588	(3,024)	4,564	39.9%
- Просроченные на срок 31-90 дней	85,385	(45,383)	56,538	53.2%
- Просроченные на срок 91-180 дней	58,342	(42,080)	16,262	72.1%
- Просроченные на срок 181-360 дней	131,353	(106,102)	25,251	80.7%
- Просроченные на срок более 360 дней	7,671	(7,470)	201	97.3%
<b>Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>50,926,865</b>	<b>(1,015,744)</b>	<b>49,911,121</b>	<b>2.0%</b>

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных юридическим лицам, составляющих кредитный портфель, по состоянию на 31 декабря 2008 года :

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>				
- Без просрочки	31,496,993	(134,326)	31,362,667	0.4%
- Просроченные на срок менее 31 дня	27,775	(347)	27,428	1.2%
- Просроченные на срок 31-90 дней	46,229	(38,369)	7,860	83.0%
- Просроченные на срок 91-180 дней	39,746	(31,003)	8,743	78.0%
- Просроченные на срок 181-360 дней	29,630	(28,117)	1,513	94.9%
- Просроченные на срок более 360 дней	9,353	(7,884)	1,469	82.3%
<b>Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>31,649,726</b>	<b>(240,046)</b>	<b>31,409,680</b>	<b>0.8%</b>

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

**Анализ обеспечения**

Кредиты корпоративным клиентам обеспечены следующими видами имущества в зависимости от типа операции: недвижимое имущество (производственные помещения, склады), машины и оборудование, транспортные средства, материально-производственные запасы, дебиторская задолженность, гарантии и поручительство, ценные бумаги, векселя. В связи с тем, что Группа создает резервы под обесценение кредитов без учета обеспечения (кроме лизинга) и производит списание кредитов, погашение которых не ожидается, невозможно оценить справедливую стоимость обеспечения в отношении остальных обесцененных или просроченных ссуд.

**Анализ изменения резерва под обесценение**

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных юридическим лицам, за 2009 год может быть представлен следующим образом:

	<b>Всего тыс. рублей</b>
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2009	240,046
Чистое создание резерва под обесценение	1,810,723
Списания	<u>(1,035,025)</u>
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2009</b>	<b><u>1,015,744</u></b>

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных юридическим лицам, за 2008 год может быть представлен следующим образом:

	<b>тыс. рублей</b>
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2008	95,746
Чистое создание резерва под обесценение	183,022
Списания	<u>(38,722)</u>
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2008</b>	<b><u>240,046</u></b>

**Качество кредитов, выданных физическим лицам**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, оцениваемых коллективно на предмет обесценения, по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
<hr/>			

## ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>				
- Без просрочки	1,742,956	(6,964)	1,735,992	0.4%
- Просроченные на срок менее 31 дня	19,156	(3,757)	15,399	19.6%
- Просроченные на срок 31-90 дней	28,325	(11,875)	16,450	41.9%
- Просроченные на срок 91-180 дней	27,618	(16,407)	11,211	59.4%
- Просроченные на срок 181-360 дней	101,737	(75,566)	26,171	74.3%
- Просроченные на срок более 360 дней	27,447	(25,050)	2,397	91.3%
<b>Всего кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>1,947,239</b>	<b>(139,619)</b>	<b>1,807,620</b>	<b>7.2%</b>
<b>Ипотечные кредиты</b>				
- Без просрочки	4,563,263	(5,331)	4,557,932	0.1%
- Просроченные на срок менее 31 дня	83,427	(80)	83,347	0.1%
- Просроченные на срок 31-90 дней	84,226	(2,106)	82,120	2.5%
- Просроченные на срок 91-180 дней	109,926	(3,984)	105,942	3.6%
- Просроченные на срок 181-360 дней	172,181	(54,635)	117,546	31.7%
- Просроченные на срок более 360 дней	569,626	(296,690)	272,936	52.1%
<b>Всего ипотечных кредитов</b>	<b>5,582,649</b>	<b>(362,826)</b>	<b>5,219,823</b>	<b>6.5%</b>
<b>Прочие кредиты, выданные физическим лицам</b>				
- Без просрочки	2,113,686	(29,830)	2,083,856	1.4%
- Просроченные на срок менее 31 дня	53,577	(15,907)	37,670	29.7%
- Просроченные на срок 31-90 дней	34,428	(20,814)	13,614	60.5%
- Просроченные на срок 91-180 дней	68,292	(51,483)	16,809	75.4%
- Просроченные на срок 181-360 дней	158,463	(132,699)	25,764	83.7%
- Просроченные на срок более 360 дней	67,976	(67,889)	87	99.9%
<b>Всего прочих кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>2,496,422</b>	<b>(318,622)</b>	<b>2,177,800</b>	<b>12.8%</b>
<b>Всего кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>10,026,310</b>	<b>(821,067)</b>	<b>9,205,243</b>	<b>8.2%</b>

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных физическим лицам, оцениваемых коллективно на предмет обесценения, по состоянию на 31 декабря 2008 года :



## ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>				
- Без просрочки	2,237,459	(12,020)	2,225,439	0.5%
- Просроченные на срок менее 31 дня	48,247	(5,158)	43,089	10.7%
- Просроченные на срок 31-90 дней	29,229	(12,130)	17,099	41.5%
- Просроченные на срок 91-180 дней	27,247	(15,866)	11,381	58.2%
- Просроченные на срок 181-360 дней	17,033	(12,524)	4,509	73.5%
- Просроченные на срок более 360 дней	3,962	(3,750)	212	94.6%
<b>Всего кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>2,363,177</b>	<b>(61,448)</b>	<b>2,301,729</b>	<b>2.6%</b>
<b>Ипотечные кредиты</b>				
- Без просрочки	4,417,763	(11,020)	4,406,743	0.2%
- Просроченные на срок менее 31 дня	174,880	(432)	174,448	0.2%
- Просроченные на срок 31-90 дней	319,417	(15,522)	303,895	4.9%
- Просроченные на срок 91-180 дней	68,108	(6,500)	61,608	9.5%
- Просроченные на срок 181-360 дней	35,558	(18,679)	16,879	52.5%
- Просроченные на срок более 360 дней	9,630	(8,566)	1,064	89.0%
<b>Всего ипотечных кредитов</b>	<b>5,025,356</b>	<b>(60,719)</b>	<b>4,964,637</b>	<b>1.2%</b>
<b>Прочие кредиты, выданные физическим лицам</b>				
- Без просрочки	1,355,516	(33,676)	1,321,840	2.5%
- Просроченные на срок менее 31 дня	56,321	(1,391)	54,930	2.5%
- Просроченные на срок 31-90 дней	62,772	(44,823)	17,949	71.4%
- Просроченные на срок 91-180 дней	42,096	(33,830)	8,266	80.4%
- Просроченные на срок 181-360 дней	28,782	(25,573)	3,209	88.9%
- Просроченные на срок более 360 дней	3,294	(3,117)	177	94.6%
<b>Всего прочих кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>1,548,781</b>	<b>(142,410)</b>	<b>1,406,371</b>	<b>9.2%</b>
<b>Всего кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>8,937,314</b>	<b>(264,577)</b>	<b>8,672,737</b>	<b>3.0%</b>

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов включают в себя:

- Банк может продать потребительские кредиты и кредиты на покупку автомобилей, предоставленные физическим лицам, просроченные более 360 дней, по цене 6.1% и 8.7% от суммы задолженности, соответственно;

- уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 9 месяцев;
- в отношении ипотечных кредитов имеет место разрыв в 18 месяцев при получении средств от реализации обеспечения, в течение которых Банк не получает процентный доход, и дисконт в отношении стоимости заложенного имущества, равный 20% от первоначально оцененной стоимости, в случае если заложенное имущество реализуется по решению суда.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов.

Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус 1%, размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 92,052 тысяч рублей ниже/выше (31 декабря 2008 года: 86,727 тысяч рублей).

#### **Анализ обеспечения**

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей недвижимости. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом автомобилей. Овердрафты по кредитным картам и потребительские кредиты не имеют обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк оценил справедливую стоимость обеспечения по проченным ипотечным кредитам в размере 316,931 тысяч рублей (на 31 декабря 2008: 226,179 тысяч рублей).

Менеджмент банка считает нецелесообразным производить оценку справедливой стоимости заложенного под автокредиты обеспечения.

#### **Анализ изменения резерва под обесценение**

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2009 год может быть представлен следующим образом:

	Кредиты на покупку автомобилей тыс. рублей	Ипотечные кредиты тыс. рублей	Прочие кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	61,448	60,719	142,410	264,577
Чистое создание резерва под обесценение	111,281	302,107	255,378	668,766
Списания	(33,110)	-	(79,166)	(112,276)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<b>139,619</b>	<b>362,826</b>	<b>318,622</b>	<b>821,067</b>

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2008 год может быть представлен следующим образом:

	Кредиты на покупку автомобилей тыс. рублей	Ипотечные кредиты тыс. рублей	Прочие кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января	107,073	6,605	10,629	124,307
Чистое создание резерва под обесценение	83,344	61,083	145,952	290,379

обесценение				
Списания	(128,969)	(6,969)	(14,171)	(150,109)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря</b>	<b>61,448</b>	<b>60,719</b>	<b>142,410</b>	<b>264,577</b>

**Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам**

Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Физические лица	10,026,310	8,937,314
Электроника, бытовая техника	9,373,925	7,792,432
Пищевая промышленность	6,760,732	2,864,957
Финансовые услуги, лизинг	4,097,716	2,520,929
Строительные материалы	3,890,297	2,327,015
Оборудование и специальная техника	3,238,627	2,556,989
Легкая промышленность	3,102,645	2,643,318
Бытовая химия	2,949,044	1,364,958
Канцелярские товары и бумага	2,798,929	2,650,352
Авто-, мото-техника, зап. части	2,501,398	1,173,086
Услуги	2,286,321	906,282
Коммунальные услуги	2,013,045	-
Металлургия	1,685,980	29,396
Телекоммуникации	1,461,288	-
Прочие потребительские товары	1,386,249	1,355,948
Торговля спорттоварами	880,564	1,552,941
Производство и продажа мебели	673,336	573,449
Медицинские товары	609,732	162,808
Нефтепродукты	5,578	109,331
Прочее	1,211,459	1,065,535
	<b>60,953,175</b>	<b>40,587,040</b>
Резерв под обесценение	(1,836,811)	(504,623)
	<b>59,116,364</b>	<b>40,082,417</b>

**Сроки погашения кредитов**

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, представлены в Примечании 30

**13 Основные средства**

Изменения в составе основных средств за 2009 год представлены в таблице ниже:

тыс. рублей	Здания	Транс- портные средства	Оборудо- вание	Офисная мебель и другое имущест- во	Незавер- шенное строи- тельство	Всего
-------------	--------	-------------------------------	-------------------	---	--	-------

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

**Фактические затраты/****Переоцененная стоимость**

По состоянию на 1 января 2009 года	1,587,66 4	86,285	55,377	354,175	42,941	<b>2,126,442</b>
Поступления	3,357	25,028	9,327	217,209	15,324	<b>270,245</b>
Выбытия	(1,523)	(9,401)	(193)	(45,349)	(36,954)	<b>(93,420)</b>
Сумма переоценки	625,531	-	-	-	-	<b>625,531</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>2,215,029</b>	<b>101,912</b>	<b>64,511</b>	<b>526,035</b>	<b>21,311</b>	<b>2,928,814</b>

**Накопленная амортизация**

По состоянию на 1 января 2009 года	20,392	33,445	28,441	157,566	-	<b>239,844</b>
Начисленная амортизация	21,854	18,292	11,574	54,897	-	<b>106,617</b>
Выбытия	(220)	(8,542)	(167)	(25,134)	-	<b>(34,063)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>42,026</b>	<b>43,195</b>	<b>39,848</b>	<b>187,329</b>	-	<b>312,398</b>

## Балансовая стоимость

<b>По состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>2,173,003</b>	<b>58,717</b>	<b>24,663</b>	<b>338,724</b>	<b>21,311</b>	<b>2,616,416</b>
---	------------------	---------------	---------------	----------------	---------------	------------------

Изменения в составе основных средств за 2008 год представлены в таблице ниже:

тыс. рублей	Здания	Транспортные средства	Оборудование	Офисная мебель и другое имущество	Незавершенное строительство	Всего
<b>Фактические затраты/ Переоцененная стоимость</b>						
По состоянию на 1 января 2008 года	21,804	77,126	65,647	253,596	1,334,634	<b>1,752,807</b>
Поступления	212,807	31,068	3,618	110,010	61,360	<b>418,863</b>
Выбытия	-	(21,909)	(13,888)	(9,473)	-	<b>(45,270)</b>
Перевод между категориями основных средств	1,353,053	-	-	-	(1,353,053)	-
<b>По состоянию на 31 декабря 2008 года</b>	<b>1,587,664</b>	<b>86,285</b>	<b>55,377</b>	<b>354,133</b>	<b>42,941</b>	<b>2,126,400</b>

<b>Накопленная амортизация</b>						
По состоянию на 1 января 2008 года	4,160	28,201	33,981	131,562	-	<b>197,904</b>
Начисленная амортизация	16,232	13,800	8,348	37,265	-	<b>75,645</b>
Выбытия	-	(8,556)	(13,888)	(11,261)	-	<b>(33,705)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2008 года</b>	<b>20,392</b>	<b>33,445</b>	<b>28,441</b>	<b>157,566</b>	-	<b>239,844</b>
Балансовая стоимость						
<b>По состоянию на 31 декабря 2008 года</b>	<b>1,567,272</b>	<b>52,840</b>	<b>26,936</b>	<b>196,567</b>	<b>42,941</b>	<b>1,886,556</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2007 года</b>	<b>17,644</b>	<b>48,925</b>	<b>31,666</b>	<b>122,086</b>	<b>1,334,634</b>	<b>1,554,955</b>

**Переоценка стоимости активов**

По состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость зданий была переоценена до справедливой стоимости на основании результатов независимой оценки, проведенной лицензированной компанией ООО «МЭФ-Аудит», имеющей достаточный опыт в проведении оценки недвижимости в Москве. Основой для переоценки недвижимости являлся рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий.

В случае если переоценка стоимости зданий не была осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года составила бы 1,547,472 тысяч рублей (31 декабря 2008 года: 1,567,272 тысяч рублей).

**14 Прочие активы**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность	113,566	139,084
Имущество, предназначенное для продажи	98,359	-
Авансовые платежи	33,468	102,731
Нематериальные активы	11,281	3,315
Прочее	80,307	43,665
<b>Всего прочих активов</b>	<b>336,981</b>	<b>288,795</b>

**15 Депозиты Центрального банка Российской Федерации**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Срочные депозиты	1,605,794	7,949,673
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» и обеспеченным кредитам	4,523,401	2,154,522
<b>Всего депозитов Центрального банка Российской Федерации</b>	<b>6,129,195</b>	<b>10,104,195</b>

Структура депозитов Центрального банка Российской Федерации в разрезе валют и договорных сроков в погашения, а также эффективные процентные ставки раскрыты в Примечании 30.

**16 Счета и депозиты банков**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
<i>Счета и депозиты до востребования</i>	36,473	149,041
Срочные депозиты	5,291,736	9,712,074
Синдицированные кредиты	1,825,518	3,957,566
Субординированный займ	604,884	587,608
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	3,294,292	207,292
<b>Всего счетов и депозитов банков</b>	<b>11,052,903</b>	<b>14,613,581</b>

Синдицированные кредиты представляют собой кредиты, номинированные в долларах США с величиной эффективных процентных ставок от 3.2 до 4.1 процентов годовых (31 декабря 2008 года: от 5.1 до 6.3 процентов годовых) и сроками погашения от 2010 года до 2011 года (31 декабря 2008 года: от 2009 года до 2011 года).

Субординированный займ представляет собой кредит в долларах США со сроком погашения в 2015 году, предоставленный Европейским Банком Реконструкции и Развития под эффективную процентную ставку в размере 6.4 процентов годовых (31 декабря 2008 года: 7.8 процентов годовых).

Структура средств банков в разрезе валют и договорных сроков в погашения, а также эффективные процентные ставки раскрыты в Примечании 30.

**Концентрация счетов и депозитов банков**

По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк имеет двух контрагентов (31 декабря 2008 года: одного) на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2009 года составляет 4,032,910 тысяч рублей (31 декабря 2008 года: 4,302,383 тысяч рублей).

**17 Текущие счета и депозиты клиентов**

	2009 год	2008 год
--	----------	----------

		тыс. рублей	тыс. рублей
Корпоративные клиенты	Текущие счета и депозиты до востребования	5,601,258	6,148,608
	Срочные депозиты	8,309,781	4,393,715
<b>Всего текущих счетов и депозитов корпоративных клиентов</b>		<b>13,911,040</b>	<b>10,542,323</b>
Физические лица	Текущие счета и депозиты до востребования	1,484,515	943,372
	Срочные депозиты	30,266,159	12,258,367
<b>Всего текущих счетов и депозитов физических лиц</b>		<b>31,750,674</b>	<b>13,201,739</b>
<b>Всего текущих счетов и депозитов клиентов</b>		<b>45,661,714</b>	<b>23,744,062</b>

**Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов**

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Банк не имеет клиентов, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов.

Структура средств клиентов в разрезе валют и договорных сроков в погашения, а также эффективные процентные ставки раскрыты в Примечании 30.

**18 Выпущенные долговые ценные бумаги**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Выпущенные векселя – номинальная стоимость	5,344,584	1,470,555
Неамортизированный дисконт по выпущенным векселям	(207,768)	(55,255)
	<b>5,136,816</b>	<b>1,415,300</b>
Выпущенные облигации	8,085,752	3,981,371
	<b>13,222,568</b>	<b>5,369,671</b>

Структура выпущенных ценных бумаг в разрезе валют и договорных сроков в погашения, а также эффективные процентные ставки раскрыты в Примечании 30.

Держатели облигаций имеют право на их досрочный выкуп по номинальной стоимости в дату оферты, установленной проспектом эмиссии. Ближайшей датой возможного досрочного выкупа облигаций является апрель 2010 года. В Примечании 30 сроки погашения облигаций представлены исходя из наиболее ранних дат реализации права досрочного выкупа.

**19 Прочие обязательства**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Резерв по условным обязательствам кредитного характера	163,589	14,604
Задолженность перед поставщиками	26,341	17,032
Задолженность по уплате операционных налогов	34,261	37,319
Задолженность по взносам перед Агентством по страхованию вкладов	27,619	12,247
Доходы будущих периодов	10,828	6,082
Прочее	55,322	55,967
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>317,960</b>	<b>143,251</b>

**20 Акционерный капитал**

Акционерный капитал был внесен акционерами банка в валюте Российской Федерации. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления. Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 6,276,158,008 обыкновенных акций (2008 год: 3,276,158,008). Номинальная стоимость каждой акции – 1 рубль. В июне 2009 года Центральным банком Российской Федерации было зарегистрировано увеличение капитала на 3,000,000,000 рублей. Корректировка капитала с учетом индексов инфляции относящаяся к капиталу по состоянию на 31.12.2002 года составляет 861,930 тысяч рублей.

Величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Банка, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составил 1,102,761 тысяч рублей (31 декабря 2008 года: 906,903 тысяч рублей).

**21 Забалансовые обязательства**

	31 декабря 2009 тыс. рублей	31 декабря 2008 тыс. рублей
Гарантии	8,994,203	4,637,989
Аккредитивы	2,143,214	1,361,987
Неиспользованные кредитные линии	294,333	781,927
	<b>11,431,750</b>	<b>6,781,903</b>



**22 Операционная аренда****Операции, по которым Банк выступает арендатором**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	100,161	94,979
Сроком от 1 года до 5 лет	123,463	179,587
Сроком более 5 лет	75,510	111,344
	<b>299,134</b>	<b>385,910</b>

**23 Условные обязательства****Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Банк не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

**Незавершенные судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Группы.

**Условные налоговые обязательства**

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

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

#### **24 Депозитарные услуги**

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

#### **25 Операции со связанными сторонами**

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям со связанными сторонами составили:

	31 декабря 2009		31 декабря 2008	
	тыс. рублей	Средняя процентна я ставка, %	тыс. рублей	Средняя процентна я ставка, %
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>				
Конечный бенефициар	207,682	15.7%	48,629	18.0%
Прочие связанные стороны	2,186,203	14.4%	2,322,302	12.4%
Ключевой управленческий персонал	27,188	12.4%	18,343	12.4%
<b>Депозиты клиентов</b>				
Конечный бенефициар	247,217	11.7%	202,418	12.6%
Материнская компания	41,060	15.83%	6,786	-
Прочие связанные стороны	165,451	1.6%	45,548	-
Ключевой управленческий персонал	4,446	12.93%	9,695	10.1%

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года суммы, включенные в отчет совокупной прибыли, по операциям со связанными сторонами могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 тыс. рублей	31 декабря 2008 тыс. рублей
<b>Процентный доход от кредитов, выданных клиентам</b>		
Конечный бенефициар	14,809	2,195
Прочие связанные стороны	148,813	188,729
Ключевой управленческий персонал	3,371	2,341
<b>Процентный расход по депозитам клиентов и выпущенным векселям</b>		
Конечный бенефициар	23,369	6,319
Материнская компания	6,500	-
Прочие связанные стороны	2,569	880
Ключевой управленческий персонал	575	853

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников» (см. Примечание 6), может быть представлен следующим образом:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Члены Наблюдательного Совета	2,903	16,143
Члены Правления	27,284	48,986
	<b>30,187</b>	<b>65,129</b>

## 26 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2009 тыс.рублей	31 декабря 2008 тыс.рублей
Касса	2,482,467	2,039,477
Корреспондентские счета в Центральном банке Российской Федерации	3,573,693	4,060,181
Средства в банках со сроком погашения менее 1 месяца	2,573,615	4,255,684
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>8,629,775</b>	<b>10,355,342</b>

**27 Управление капиталом**

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

Банк определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2009 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2009 и 2008 годов норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

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

В таблице далее показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря:

	<b>2009 год</b>	<b>2008 год</b>
	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Акционерный капитал	7,300,774	4,300,774
Нераспределенная прибыль	2,870,722	2,105,021
<b>Всего капитала 1-го уровня</b>	<b>10,171,496</b>	<b>6,405,795</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Положительная переоценка основных средств	500,424	-
Резерв переоценки активов, имеющихся в наличии для продажи	328,193	(49,771)
Субординированный займ (неамортизированная часть)	604,884	587,608
<b>Всего капитала 2-го уровня</b>	<b>1,433,501</b>	<b>537,837</b>
<b>Всего капитала</b>	<b>11,604,997</b>	<b>6,943,632</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Банковская книга	68,326,578	46,686,082
Торговая книга	15,545,461	6,846,734
<b>Всего активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>83,872,039</b>	<b>53,532,816</b>
<b>Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)</b>	<b>13.8</b>	<b>13.0</b>
<b>Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)</b>	<b>12.1</b>	<b>12.0</b>

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

Банк обязана выполнять минимальные требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Группой. В течение 2009 и 2008 годов Банк соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

## 28 Анализ по сегментам

Банк имеет пять отчетных сегментов, которые, как описано далее, являются стратегическими хозяйственными подразделениями Группы. Стратегические хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Первый Заместитель Председателя Правления рассматривает внутренние отчеты по каждому стратегическому хозяйственному подразделению не реже чем раз в квартал. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов:

- корпоративные банковские операции: выдача кредитов и предоставление овердрафтов юридическим лицам, факторинговые и лизинговые операции, выпуск аккредитивов и предоставление гарантий, прием депозитов, расчетные и конверсионные операции;
- розничные банковские операции: открытие текущих и срочных вкладов физических лиц, предоставление розничных кредитов (включая кредиты на покупку автомобилей, ипотечные и потребительские кредиты), денежные переводы и частное банковское обслуживание, операции с пластиковыми картами, денежные переводы, валютно-обменные операции;
- казначейство: выдача и получение межбанковских кредитов, осуществление торговых операций с ценными бумагами и предоставление брокерских услуг, проведение сделок «РЕПО», валютнообменные операции, выпуск долговых ценных бумаг;
- международная деятельность: организация займов в международных финансовых институтах и операции торгового финансирования;
- инкассация и кассовые операции: включает все операции с наличными денежными средствами, а также операции по приему, пересчету и транспортировке наличных денежных средств.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента, основанные на финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, оцениваются исходя из прибыли, полученной до вычета налога на прибыль в том виде в каком они включаются во внутренние управленческие отчеты и рассматриваются Первым Заместителем Председателя Правления. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

Разбивка активов и обязательств по сегментам:

	<b>2009 год</b>	<b>2008 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
<b>АКТИВЫ</b>		

## ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

	<b>2009 год</b>	<b>2008 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Корпоративные банковские операции	46,949,009	30,690,009
Розничные банковские операции	9,676,680	9,211,348
Казначейство	25,690,972	16,440,569
Инкассация и кассовые операции	2,802,695	2,339,697
Международная деятельность	9,594	9,226
Нераспределенные активы	1,406,570	938,979
<b>Всего активов</b>	<b>86,535,520</b>	<b>59,629,828</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Корпоративные банковские операции	13,865,315	10,803,023
Розничные банковские операции	31,372,727	12,980,773
Казначейство	24,862,583	19,216,007
Международная деятельность	5,190,420	10,289,610
Нераспределенные обязательства	1,293,002	746,236
<b>Всего обязательств</b>	<b>76,584,047</b>	<b>54,035,649</b>

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

Информация по основным отчетным сегментам за 2009 год может быть представлена следующим образом:

тыс. рублей	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейство	Международная деятельность	Инкассация и кассовые операции	Нераспределенные суммы	Всего
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	6,392,026	1,179,501	1,627,705	-	-	-	9,199,232
Комиссионные доходы	907,877	205,861	84,377	-	443,952	-	1,642,067
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	-	-	787,270	-	-	-	787,270
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	180,012	169,568	(155,153)	-	-	20,091	214,518
Прочие доходы	43,076	62,881	-	-	-	13,051	119,008
Доходы/расходы от операций с прочими сегментами	(3,516,001)	1,867,439	310,250	1,338,312	-	-	-
<b>Выручка</b>	<b>4,006,990</b>	<b>3,485,250</b>	<b>2,654,449</b>	<b>1,338,312</b>	<b>443,952</b>	<b>33,142</b>	<b>11,962,095</b>
Убытки от обесценения	(1,645,976)	(772,252)	(74,319)	-	-	-	(2,492,547)
Процентные расходы	(443,264)	(2,603,604)	(2,183,487)	(408,560)	-	-	(5,638,915)
Комиссионные расходы	(1,321)	(5,265)	(22,134)	(73,604)	-	-	(102,324)
Амортизация	(57,848)	(11,923)	(31,655)	(12)	(3,454)	(1,733)	(106,625)
Административные и прочие хозяйственные расходы	(2,380)	(709,567)	(10,196)	(29,050)	(396,052)	(1,043,654)	(2,170,507)
Прочие расходы	-	(67,279)	-	-	-	(113,113)	(180,392)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1,856,201</b>	<b>(684,640)</b>	<b>353,050</b>	<b>827,086</b>	<b>44,446</b>	<b>(1,125,358)</b>	<b>1,270,785</b>
<b>Налог на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(240,007)</b>	<b>(240,007)</b>
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>1,856,201</b>	<b>(684,640)</b>	<b>353,050</b>	<b>827,086</b>	<b>44,446</b>	<b>(1,365,365)</b>	<b>1,030,778</b>

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

Информация по основным отчетным сегментам за 2008 год может быть представлена следующим образом:

тыс. рублей	Корпоративны е банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейство	Международная деятельность	Инкассация и кассовые операции	Нераспре- деленные суммы	Всего
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	3,641,247	876,998	461,585	-	-	-	4,979,830
Комиссионные доходы	658,756	299,664	-	-	386,211	-	1,344,631
Чистый убыток от операций с ценными бумагами	-	-	(11,960)	-	-	-	(11,960)
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	488,799	5,341	(200,395)	-	-	(874)	292,871
Прочие доходы	10,914	41,604	5	-	-	-	52,523
Доходы/расходы от операций с прочими сегментами	(1,900,843)	475,975	190,930	1,233,938	-	-	-
<b>Выручка</b>	<b>2,898,873</b>	<b>1,699,582</b>	<b>440,165</b>	<b>1,233,938</b>	<b>386,211</b>	<b>(874)</b>	<b>6,657,895</b>
Убытки от обесценения	(793,395)	(118,014)	(155,270)	-	-	-	(1,066,679)
Процентные расходы	(160,948)	(990,436)	(907,232)	(613,958)	-	-	(2,672,574)
Комиссионные расходы	(20,918)	(4,125)	(21,744)	(121,432)	-	-	(168,219)
Амортизация	(38,933)	(11,685)	(20,856)	(12)	(2,968)	(1,191)	(75,645)
Административные и прочие хозяйственные расходы	(173,555)	(351,160)	(11,043)	(22,265)	(361,456)	(811,741)	(1,731,220)
Прочие расходы	-	(47,206)	-	-	-	(693)	(47,899)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1,711,124</b>	<b>176,956</b>	<b>(675,980)</b>	<b>476,271</b>	<b>21,787</b>	<b>(814,499)</b>	<b>(895,659)</b>
Налог на прибыль	-	-	-	-	-	(201,666)	(201,666)
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>1,711,124</b>	<b>176,956</b>	<b>(675,980)</b>	<b>476,271</b>	<b>21,787</b>	<b>(1,016,165)</b>	<b>693,993</b>



Распределение по сегментам поступлений основных средств по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года представлено ниже:

	<b>2009 год</b> тыс. рублей	<b>2008 год</b> тыс. рублей
Корпоративные банковские операции	146,619	215,579
Розничные банковские операции	30,220	64,704
Казначейство	80,231	115,485
Международная деятельность	29	64
Инкассация и кассовые операции	8,753	16,435
Нераспределенные активы	4,393	6,596
<b>Всего поступлений основных средств</b>	<b>270,245</b>	<b>418,863</b>

**Сверка выручки отчетного сегмента, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих показателей**

	<b>2009 год</b> тыс. рублей	<b>2008 год</b> тыс. рублей
Прибыль отчетных сегментов до налогообложения	1,270,785	895,659
Проценты и комиссии начисленные	(99,907)	(135,820)
Корректировки справедливой стоимости и прочие корректировки по ценным бумагам	(309,917)	(372,842)
Корректировки резерва под обесценение	(180,256)	590,786
Начисление расходов на персонал, административных и операционных расходов	356,425	25,250
Прочие корректировки	(84,749)	226,242
Прибыль до налогообложения по данным финансовой отчетности МСФО	<b>952,381</b>	<b>1,229,275</b>

	<b>2009 год</b> тыс. рублей		<b>2008 год</b> тыс. рублей	
	<b>Активы</b>	<b>Обязательства</b>	<b>Активы</b>	<b>Обязательства</b>
<b>Итого активы/обязательства по данным управленческой отчетности</b>	86,535,520	76,584,047	59,629,828	54,035,649
Начисление административных и операционных расходов	-	48,766	(4,405)	27,074
Переоценка и прочие корректировки по основным средствам	913,437	-	252,493	-
Корректировки текущих и отложенных налоговых активов и обязательств	-	343,913	-	188,235
Начисление процентов и комиссий	(360,981)	(12,377)	(26,987)	3,089
Корректировки резерва под обесценение	647,143	(245,221)	1,027,731	(64,843)
Корректировки справедливой стоимости ценных бумаг	(9,753)	-	(332,641)	-
Начисление резерва выплат по отпускам работников	-	9,125	-	791

Итого активы/обязательства по  
данным финансовой отчетности по  
МСФО

87,728,366

76,728,253

60,546,019

54,189,995

## 29 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Основные риски, которым подвержена деятельность Банка, - кредитный риск, риск ликвидности и рыночные риски изменения курсов валют или эффективных процентных ставок.

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы. Группой разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая порядок установления и соблюдения лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов, физических лиц);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Управление корпоративного кредитования, являющееся ответственным подразделением за портфель кредитов, выданных юридическим лицам. Отчеты аналитиков данного управления основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем кредитные заявки и отчеты проходят независимую проверку в Отделе кредитных рисков Управления рисков, который выдает дополнительное кредитное заключение с учетом выполнения требований кредитной политики. Кредитный комитет осуществляет окончательное рассмотрение кредитных заявок по заключениям, предоставленным Управлением корпоративного кредитования и Управлением рисков. Отдельные операции рассматриваются в юридическом, бухгалтерском и налоговом подразделениях в зависимости от специфики имеющихся рисков и далее окончательно одобряются Кредитным комитетом.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры данного мониторинга основываются на анализе текущей финансовой отчетности заемщика и прочей информации, предоставленной заемщиком или полученной Группой иным способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения регулярно оценивается по заключениям независимых оценщиков или сотрудников Отдела оценки и мониторинга залогов. В случае уменьшения рыночной стоимости залога заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Управление розничного кредитования, осуществляющее свою деятельность с использованием процедур верификации заявок заемщиков и скоринговых моделей оценки кредитного риска, разработанных совместно с Управлением рисков.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Управление рисков проводит оценку розничного кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	<b>2009 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2008 год</b> <b>тыс. рублей</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	3,974,699	4,117,016
Счета и депозиты в банках	3,531,280	4,555,648
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12,472,290	-
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,165,020	7,564,355
Кредиты, выданные клиентам	59,116,364	40,082,417
Прочие активы	227,341	285,480
<b>Всего максимального уровня балансового кредитного риска</b>	<b>82,486,994</b>	<b>56,604,916</b>

Анализ концентрации балансового кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 13.

Максимальный уровень забалансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 22.

Гарантии и резервные аккредитивы, которые представляют собой безотзывные обязательства Банка произвести платеж в случае неисполнения бенефициаром обязательств по сделке, несут риски идентичные рискам по выданным кредитам. Документарные и коммерческие аккредитивы, выпущенные Банком от имени клиентов и предоставляющие полномочия третьим лицам на получение денежных средств при определенных условиях и наступлении обусловленных сроков, могут быть покрыты средствами, депонированными клиентами, и риск по ним, таким образом, ограничен.

По отношению к неиспользованным кредитным линиям Банк потенциально несет риск в объеме данного обязательства. Однако, вероятная сумма убытка меньше этой суммы, так как наступление обязательства обусловлено определенными условиями, установленными в кредитных соглашениях.

### **Операционный риск**

Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Банка внутренних порядков и процедур проведения банковских операций, их нарушения служащими Банка или иными лицами, несоразмерности функциональных возможностей применяемых Банком информационных, технологических и других систем, а также в результате воздействия внешних событий.

В рамках Управления внутреннего контроля был создан Сектор управления операционными рисками. Сектор управления операционными рисками определяет политику и разрабатывает процедуры по управлению операционным риском.

Сектор управления операционными рисками занимается выявлением операционных рисков, установлением источников и причин их возникновения, и по результатам проведенного исследования разрабатывает и осуществляет меры по ограничению операционных рисков. Сектор управления операционными рисками предоставит отчеты по вопросам своей деятельности руководителю Управления внутреннего контроля, который в свою очередь отчитывается непосредственно перед Наблюдательным Советом.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Ежедневно Банк испытывает необходимость в ликвидных средствах для покрытия депозитов «овернайт», текущих счетов или депозитов с наступившим сроком погашения, для выдачи кредитов и гарантий. Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) устанавливает лимиты минимального соотношения ликвидных активов для покрытия обязательств, а также минимальный уровень межбанковских и прочих заемных инструментов, обеспечивающих необходимое покрытие в случае неожиданного возникновения потребности в ликвидных средствах.

В соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе. Это следующие нормативы: норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитывается как отношение суммы высоколиквидных активов Банка к сумме обязательств Банка по счетам до востребования; норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитывается как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств Банка по счетам до востребования и на срок до 30 дней; норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитывается как отношение выданных Банком кредитов со сроком погашения свыше года к капиталу Банка, а также его обязательствам по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долговым обязательствам на срок свыше года (Н4). В течение 2009 года и 2008 года данные нормативы Банком не нарушались.

Банк анализирует все активы и обязательства по оставшимся договорным срокам погашения за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включенных в Ломбардный список Центрального банка Российской Федерации для обеспечения его кредитов. Такие ценные бумаги включены в категорию «Менее 1 месяца».

По состоянию на 31 декабря 2009 года контрактные сроки погашения по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2009
Менее 1 месяца	268,803
От 1 до 6 месяцев	2,361,139
От 6 месяцев до 1 года	3,071,495
Свыше 1 года	6,770,853
	12,472,290

Следующая далее таблица показывает недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам, неиспользованным кредитным линиям исходя из наиболее ранней договорной даты наступления срока погашения. Таким образом, все возможные притоки денежных средств по финансовым активам сопоставляются со всеми возможными оттоками денежных средств по финансовым обязательствам. Суммарные поступления или выбытия потоков денежных средств, указанные в таблице, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам, обязательствам и внебалансовым обязательствам. Ожидаемое движение потоков денежных средств может существенно отличаться от реальных будущих денежных потоков.

Платежи, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

31 декабря 2009	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	
<b>АКТИВЫ</b>					
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	6,056,160	-	-	401,006	<b>6,457,166</b>
Счета и депозиты в банках	2,602,476	957,665	-	-	<b>3,560,141</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10,321,827	1,261,152	454,134	849,371	<b>12,886,484</b>
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	226,445	869,404	112,399	3,868,794	<b>5,077,042</b>
Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение	6,377,497	22,920,174	13,071,618	34,302,638	<b>76,671,927</b>
<b>Всего потенциальных будущих поступлений от финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>25,584,405</b>	<b>26,008,395</b>	<b>13,638,151</b>	<b>39,421,809</b>	<b>104,652,760</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	1,641,461	3,566,541	1,081,370	-	<b>6,289,372</b>
Счета и депозиты банков	4,726,087	1,872,443	1,628,673	3,492,153	<b>11,719,356</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	12,690,387	17,576,871	9,535,569	10,526,534	<b>50,329,361</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,081,830	8,962,914	3,117,369	1,052,607	<b>14,214,720</b>
<b>Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>20,139,765</b>	<b>31,978,769</b>	<b>15,362,981</b>	<b>15,071,294</b>	<b>82,552,809</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5,444,640</b>	<b>(5,970,374)</b>	<b>(1,724,830)</b>	<b>24,350,515</b>	<b>22,099,951</b>
Неиспользованная кредитная линия от Центрального банка Российской Федерации	5,020,000	-	-	-	<b>5,020,000</b>

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

Неиспользованные кредитные линии от прочих банков	508,166	-	-	-	508,166
<b>Чистая совокупная позиция</b>	<b>10,972,806</b>	<b>(5,970,374)</b>	<b>(1,724,830)</b>	<b>24,350,515</b>	<b>27,628,117</b>
<b>Чистая совокупная позиция нарастающим итогом</b>	<b>10,972,806</b>	<b>5,002,432</b>	<b>3,277,602</b>	<b>27,628,117</b>	
Гарантии и аккредитивы	245,752	4,812,211	6,072,272	7,182	11,137,417
Обязательства кредитного характера	294,333	-	-	-	294,333

31 декабря 2008	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 6 месяцев тыс. рублей	От 6 до 12 месяцев тыс. рублей	Свыше 1 года тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	8,900,749	1,282,928	-	-	10,183,677
Счета и депозиты банков	2,853,456	4,411,753	3,698,688	4,560,701	15,524,598
Текущие счета и депозиты клиентов	10,735,131	6,914,848	5,641,905	1,497,707	24,789,591
Выпущенные долговые ценные бумаги	109,203	2,116,341	258,820	3,392,320	5,876,684
<b>Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2008 года</b>	<b>22,598,539</b>	<b>14,725,870</b>	<b>9,599,413</b>	<b>9,450,728</b>	<b>56,374,550</b>
Гарантии и аккредитивы	167,593	4,537,412	1,294,971	-	5,999,976
Обязательства кредитного характера	781,927	-	-	-	781,927

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

Следующие далее таблицы показывают анализ активов и обязательств на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года по установленным в договорах датам наступления срока погашения за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включенных в Ломбардный список Центрального банка Российской Федерации для обеспечения его кредитов. Такие ценные бумаги включены в категорию «Менее 1 месяца». Финансовые инструменты отражены в данных таблицах по балансовой стоимости и не включают будущие процентные и купонные платежи.

Средства привлеченные от Центрального банка Российской Федерации представлены в нижеприведенной таблице по контрактным срокам погашения. По соглашению с Центральным банком Российской Федерации Банк имеет возможность привлечь денежные средства в любое время в размере установленных лимитов кредитования. Руководство считает, что Банк имеет возможность получить финансовые средства после погашения кредитов привлеченных и отраженных в отчете о финансовом положении на отчетную дату. Исходя из этого, Банк учитывает будущие притоки от доступных кредитных линий в нижеприведенной таблице.



Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

31 декабря 2009

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Без срока погашения	Просрочен -ные	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>							
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	6,056,160	-	-	-	401,006	-	<b>6,457,166</b>
Счета и депозиты в банках	2,573,615	957,665	-	-	-	-	<b>3,531,280</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10,197,400	1,150,056	388,038	736,796	-	-	<b>12,472,290</b>
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	223,765	763,866	29,819	2,147,570	32,849	-	<b>3,197,869</b>
Кредиты, выданные клиентам	5,042,517	20,641,376	10,735,387	21,783,340	-	913,744	<b>59,116,364</b>
Основные средства	-	-	-	-	2,616,416	-	<b>2,616,416</b>
Прочие активы	59,154	75,909	66,065	26,213	109,640	-	<b>336,981</b>
	<b>24,152,611</b>	<b>23,588,872</b>	<b>11,219,309</b>	<b>24,693,919</b>	<b>3,159,911</b>	<b>913,744</b>	<b>87,728,366</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	1,629,195	3,500,000	1,000,000	-	-	-	<b>6,129,195</b>
Счета и депозиты банков	4,713,359	1,863,437	1,537,211	2,938,896	-	-	<b>11,052,903</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	12,665,859	16,960,160	8,719,591	7,316,104	-	-	<b>45,661,714</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,076,394	6,918,384	3,150,656	2,077,134	-	-	<b>13,222,568</b>
Обязательства по налогу на прибыль	134,845	-	-	-	209,068	-	<b>343,913</b>

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

Прочие обязательства	98,297	50,992	1,624	3,296	163,589	162	317,960
	<u>20,317,949</u>	<u>29,292,973</u>	<u>14,409,082</u>	<u>12,335,430</u>	<u>372,657</u>	<u>162</u>	<u>76,728,253</u>
<b>Чистая позиция</b>	<b>3,834,662</b>	<b>(5,704,101)</b>	<b>(3,189,773)</b>	<b>12,358,489</b>	<b>2,787,254</b>	<b>913,582</b>	<b>11,000,113</b>
Доступные кредитные линии от Центрального банка Российской Федерации	1,629,195	3,500,000	1,000,000	(6,129,195)	-	-	-
<b>Чистая позиция</b>	<b>5,463,857</b>	<b>(2,204,101)</b>	<b>(2,189,773)</b>	<b>6 229,294</b>	<b>2 787,254</b>	<b>913,582</b>	<b>11,000,113</b>
<b>Чистая позиция нарастающим итогом</b>	<b>5,463,857</b>	<b>3,259,756</b>	<b>1,069,983</b>	<b>7,299,277</b>	<b>10,086,531</b>	<b>11,000,113</b>	

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

31 декабря 2008

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Без срока погашения	Просрочен -ные	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>							
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	6,099,658	-	-	-	56,835	-	<b>6,156,493</b>
Счета и депозиты в банках	4,255,684	300,000	-	-	-	-	<b>4,555,684</b>
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	684,452	3,733,904	1,407,182	1,738,818	11,718	-	<b>7,576,074</b>
Кредиты, выданные клиентам	5,027,461	19,410,762	4,086,763	10,791,703	-	765,728	<b>40,082,417</b>
Основные средства	-	-	-	-	1,886,556	-	<b>1,886,556</b>
Прочие активы	128,373	54,324	27,540	29,990	22,919	25,649	<b>288,795</b>
	<b>16,195,628</b>	<b>23,498,990</b>	<b>5,521,485</b>	<b>12,560,511</b>	<b>1,978,028</b>	<b>791,377</b>	<b>60,546,019</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	8,847,499	1,256,696	-	-	-	-	<b>10,104,195</b>
Счета и депозиты банков	2,840,335	4,334,236	3,619,598	3,819,412	-	-	<b>14,613,581</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	10,712,913	6,701,683	5,180,658	1,148,808	-	-	<b>23,744,062</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	108,639	2,174,762	177,400	2,935,870	-	-	<b>5,396,671</b>
Обязательства по налогу на прибыль	2,281	-	-	-	185,954	-	<b>188,235</b>
Прочие обязательства	39,495	74,754	3,516	9,650	15,836	-	<b>143,251</b>
	<b>22,551,162</b>	<b>14,542,131</b>	<b>8,981,172</b>	<b>7,913,740</b>	<b>201,790</b>	-	<b>54,189,995</b>
<b>Чистая позиция</b>						<b>791,377</b>	

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

	<u>(6,355,534)</u>	<u>8,956,859</u>	<u>(3,459,687)</u>	<u>4,646,771</u>	<u>1,776,238</u>		<u>6,356,024</u>
Доступные кредитные линии от Центрального банка Российской Федерации	8,847,499	-	-	(8,847,499)	-	-	-
Чистая позиция	<u>2,491,965</u>	<u>8,956,859</u>	<u>(3,459,687)</u>	<u>(4,200,728)</u>	<u>1,776,238</u>	<u>791,377</u>	<u>6,356,024</u>
Чистая позиция нарастающим итогом	<u>2,491,965</u>	<u>11,448,824</u>	<u>7,989,137</u>	<u>3,788,409</u>	<u>5,564,647</u>	<u>6,356,024</u>	

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП), возглавляемый Председателем Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Отдела анализа финансовых рынков Управления рисков.

Банк управляет рыночным риском путем установления лимитов открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок и валютных позиций, стоп-лосс лимитов. Указанные лимиты и позиции подвергаются регулярному мониторингу, рассматриваются и утверждаются Правлением.

В дополнение к вышеописанному, Банк использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на индивидуальные торговые портфели и общую позицию. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. «Стресс-тесты», используемые Группой, включают: «стресс-тесты» факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные «стресс-тесты», включающие применение возможных стрессовых событий к отдельным позициям.

Управление риском изменения процентных ставок посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

***Риск изменения процентных ставок***

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения прибыли или стоимости его финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Банк подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Следующая далее таблица отражает подверженность Группы к изменению средних эффективных процентных ставок. Совокупные финансовые активы и обязательства Группы отражены по балансовой стоимости, и распределены по срокам исходя из наиболее ранней договорной даты пересмотра процентной ставки или даты погашения.

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Просроче н-ные	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>31 декабря 2009</b>						
Процентные активы	15,102,411	22,555,298	11,153,244	24,667,706	1,275,015	74,753,764
Процентные обязательства	12,998,977	28,451,981	14,197,514	13,332,134	-	68,980,606
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2009</b>	<b>2,103,434</b>	<b>(5,896,683)</b>	<b>(3 044,270)</b>	<b>11,335,572</b>	<b>1,275,015</b>	<b>5,733,068</b>
<b>31 декабря 2008</b>						
Процентные активы	9,614,687	23,444,666	5,460,043	12,530,521	1,118,638	52,168,555
Процентные обязательства	15,648,782	14,348,404	8,885,651	7,883,692	-	46,766,529
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2008</b>	<b>(6,034,095)</b>	<b>9,096,262</b>	<b>(3,425,608)</b>	<b>4,646,829</b>	<b>1,118,638</b>	<b>5,402,026</b>

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к риску пересмотра процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года) может быть представлен следующим образом:

	2009		2008	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(112,703)	(112,703)	(31,459)	(31,459)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	112,703	112,703	31,459	31,459

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

	2009		2008	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(144,750)	(285,370)	-	(33,751)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	144,750	285,370	-	33,751

#### **Валютный риск**

У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении подверженности Группы валютному риску по состоянию на конец отчетного периода представлена ниже.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиции, действующей по состоянию на 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курса доллара США по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

	2009	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(31,526)	(31,526)
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	31,526	31,526

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиции, действующей по состоянию на 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курса доллара США по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

	2008	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(17,308)	(17,308)
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	17,308	17,308

#### Ценовой риск

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Банк имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	2009		2008	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
5% рост котировок ценных бумаг	-	1,314	-	1,734
5% снижение котировок ценных бумаг	-	(1,314)	-	(1,734)

#### Анализ процентных ставок

Политика управления процентными ставками рассматривается и утверждается Комитетом по управлению активами пассивами (КУАП).

Следующая таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам Группы.

	31 декабря 2009			31 декабря 2008		
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Доллар ы США	Рубли	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>						
Депозиты в банках	-	-	-	3.5%	16.0%	2.6%
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или	-	7.7%	-	-	-	-



## ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

	31 декабря 2009			31 декабря 2008		
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Доллар ы США	Рубли	Прочие валюты
убытка за период – государственные облигации						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период – муниципальные и корпоративные облигации	-	10.4%	-	-	-	-
Активы, имеющиеся в наличии для продажи – государственные облигации	6.0%	8.1%	-	8.1%	9.3%	-
Активы, имеющиеся в наличии для продажи – муниципальные облигации, корпоративные облигации и векселя	-	11.3%	7.0%	6.3%	19.9%	8.9%
Кредиты, выданные клиентам	12.6%	17.8%	13.0%	14.2%	17.9%	11.9%
<b>Процентные обязательства</b>						
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	9.13%	-	-	11.7%	-
Депозиты банков	4.5%	7.9%	2.1%	6.0%	10.5%	5.5%
- Синдицированные кредиты	3.7%	-	-	5.7%	-	-
- Субординированный займ	6.4%	-	-	7.8%	-	-
Депозиты клиентов	10.5%	14.4%	10.0%	8.5%	12.8%	9.6%
Выпущенные долговые ценные бумаги	6.3%	14.3%	8.5%	8.9%	12.8%	7.9%

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

### Анализ активов и обязательств в разрезе валют

Изменения курса валюты оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Банка. Наблюдательный Совет устанавливает лимиты открытой валютной позиции. Лимиты открытой валютной позиции банка также соответствуют требованиям Центрального банка Российской Федерации.

В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств Группы в разрезе валют:

	31 декабря 2009				31 декабря 2008			
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Всего	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>								
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	331,834	5,933,291	192,041	<b>6,457,166</b>	763,391	5,300,524	92,578	<b>6,156,493</b>
Счета и депозиты в банках	498,170	357,672	2,675,438	<b>3,531,280</b>	1,829,282	1,824,390	902,012	<b>4,555,684</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	12,472,29 0	-	<b>12,472,29 0</b>	-	-	-	-
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	1,601,721	1,529,568	66,580	<b>3,197,869</b>	1,257,361	5,708,658	610,055	<b>7,576,074</b>
Кредиты, выданные клиентам	9,883,583	45,669,81 0	3,562,971	<b>59,116,36 4</b>	9,455,007	28,770,64 5	1,856,765	<b>40,082,41 7</b>
Основные средства	-	2,616,416	-	<b>2,616,416</b>	-	1,886,556	-	<b>1,886,556</b>
Прочие активы	19,294	316,336	1,351	<b>336,981</b>	10,830	276,881	1,084	<b>288,795</b>
		<b>68,895,38</b>		<b>87,728,36</b>		<b>43,767,65</b>		<b>60,546,01</b>
	<b>12,334,602</b>	<b>3</b>	<b>6,498,381</b>	<b>6</b>	<b>13,315,871</b>	<b>4</b>	<b>3,462,494</b>	<b>9</b>

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год

	31 декабря 2009				31 декабря 2008			
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Всего	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	6,129,195	-	<b>6,129,195</b>	-	10,104,195	-	<b>10,104,195</b>
				<b>11,052,90</b>		5		<b>5</b>
Счета и депозиты банков	4,469,566	5,518,362	1,064,975	<b>3</b>	9,454,535	3,758,335	1,400,711	<b>1</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	6,442,761	31,982,91	7,236,042	<b>4</b>	3,248,612	18,089,92	2,405,525	<b>2</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	397,599	12,118,42	706,546	<b>8</b>	10,083	5,357,811	28,777	<b>5,396,671</b>
Обязательства по налогу на прибыль	-	343,913	-	<b>343,913</b>	-	188,235	-	<b>188,235</b>
Прочие обязательства	3,349	314,424	187	<b>317,960</b>	5,386	137,376	489	<b>143,251</b>
		<b>56,407,22</b>		<b>76,728,25</b>		<b>37,635,87</b>		<b>54,189,99</b>
	<b>11,313,275</b>	<b>8</b>	<b>9,007,750</b>	<b>3</b>	<b>12,718,616</b>	<b>7</b>	<b>3,835,502</b>	<b>5</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1,021,327</b>	<b>12,488,15</b>	<b>(2,509,369</b>	<b>11,000,11</b>	<b>597,255</b>	<b>6,131,777</b>	<b>(373,008)</b>	<b>6,356,024</b>
		<b>5</b>	<b>)</b>	<b>3</b>				
Сделки "спот"	(1,218,365)	(1,035,006)	2,253,371	-	(711,123)	338,433	372,690	-
<b>Всего</b>	<b>(197,038)</b>	<b>11,453,14</b>	<b>(255,998)</b>	<b>11,000,11</b>	<b>(113,868)</b>	<b>6,470,210</b>	<b>(318)</b>	<b>6,356,024</b>
		<b>9</b>		<b>3</b>				

**Риск географической концентрации**

Риск географической концентрации – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Группы в связи с политической, экономической или социальной нестабильностью в определенном регионе.

В следующей далее таблице отражена информация о географической концентрации активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года:

	31 декабря 2009				31 декабря 2008			
	РФ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Всего	РФ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>								
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	5,933,293	523,873	-	<b>6,457,166</b>	5,888,132	268,361	-	<b>6,156,493</b>
Счета и депозиты в банках	859,997	2,668,529	2,754	<b>3,531,280</b>	3,923,095	628,946	3,643	<b>4,555,684</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12,316,938	-	155,352	<b>12,472,290</b>	-	-	-	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,197,869	-	-	<b>3,197,869</b>	7,542,172	33,902	-	<b>7,576,074</b>
Кредиты, выданные клиентам	58,909,959	-	206,405	<b>59,116,364</b>	39,964,895	-	117,522	<b>40,082,417</b>
	<b>81,218,056</b>	<b>3,192,402</b>	<b>364,511</b>	<b>84,774,969</b>	<b>57,318,294</b>	<b>931,209</b>	<b>121,165</b>	<b>58,370,668</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	6,129,195	-	-	<b>6,129,195</b>	10,104,195	-	-	<b>10,104,195</b>
Счета и депозиты банков	5,735,136	5,317,765	2	<b>11,052,903</b>	3,906,110	10,421,012	286,459	<b>14,613,581</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	45,161,490	37,683	462,541	<b>45,661,714</b>	23,439,390	12,257	292,415	<b>23,744,062</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,880,040	222,518	120,010	<b>13,222,568</b>	5,360,896	8,525	27,250	<b>5,396,671</b>

## ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

	<u>69,905,861</u>	<u>5,577,966</u>	<u>582,553</u>	<u>76,066,380</u>	<u>42,810,591</u>	<u>10,441,794</u>	<u>606,124</u>	<u>53,858,509</u>
Чистая позиция	<u>11,312,185</u>	<u>(2,385,564)</u>	<u>(218,041)</u>	<u>8,708,589</u>	<u>14,507,703</u>	<u>(9,510,585)</u>	<u>(484,959)</u>	<u>4,512,159</u>

### 30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для финансовых инструментов, чья справедливая стоимость определяется на основании данных активного рынка, предполагаемая справедливая стоимость основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых активов и обязательств, для определения справедливой стоимости которых был использован метод дисконтирования потоков денежных средств:

	2009 год	2009 год	2008 год	2008 год
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>				
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	6,457,166	6,457,166	6,156,493	6,156,493
Счета и депозиты в банках	3,531,280	3,531,280	4,555,684	4,555,684
Кредиты, выданные клиентам	56,886,172	59,116,364	38,496,365	40,082,417
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	6,129,195	6,129,195	10,104,195	10,104,195
Счета и депозиты банков	11,052,903	11,052,903	14,613,581	14,613,581
Текущие счета и депозиты клиентов	45,558,306	45,661,714	23,688,151	23,744,062
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,338,312	13,222,568	5,277,423	5,396,671

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Рыночные котировки	Методы оценки, использующие доступные данные рынка	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12,221,365	250,925	<b>12,472,290</b>
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	3,061,658	136,211	<b>3,197,869</b>

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	<b>Рыночные котировки тыс. рублей</b>	<b>Методы оценки, использующие доступные данные рынка тыс. рублей</b>	<b>Всего тыс. рублей</b>
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	565,485	7,010,589	<b>7,576,074</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года у Группы отсутствуют финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых основана на использовании нерыночных исходных данных.

### **31 События, произошедшие после отчетной даты**

В феврале 2010 года Банк погасил транш В1 на сумму 29,5 миллионов долларов США в рамках синдицированного займа, структурированного по схеме A/B, на общую сумму 100 миллионов долларов США, привлеченного в августе 2008 года.

В марте 2010 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал проспекты эмиссии седьмого и восьмого выпусков пятилетних облигаций Банка объемом 2 миллиарда и 3 миллиарда рублей соответственно.

В первом квартале 2010 года Банк полностью погасил депозиты, привлеченные от Центрального банка Российской Федерации в сумме 6,129,195 тысяч рублей.

В первом квартале 2010 года в Москве было открыто шесть новых дополнительных офисов Банка.

**Бухгалтерская отчетность кредитной организации – эмитента,  
составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой  
отчетности, за 2010 год**

## **Содержание**

Заключение независимых аудиторов	3
отчет о совокупной прибыли	4
отчет о финансовом положении	5
отчет о движении денежных средств	6
отчет об изменениях в составе собственных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9
1 Введение	11
2 Принципы составления финансовой отчетности	12
3 Основные принципы учетной политики	13
4 Чистый процентный доход	26
5 Комиссионные доходы	26
6 Расходы на персонал, административные и прочие хозяйственные расходы	26
7 Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера	27
8 Налог на прибыль	27
9 Денежные и приравненные к ним средства	29
10 Счета и депозиты в банках	30
11 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	31
12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	33
13 Кредиты клиентам	34
14 Основные средства	44
15 Прочие активы	46
16 Депозиты Центрального банка Российской Федерации	46
17 Счета и депозиты банков	46
18 Текущие счета и депозиты клиентов	47
19 Выпущенные долговые ценные бумаги	47
20 Прочие обязательства	48
21 Акционерный капитал	49
22 Забалансовые обязательства	49
23 Операционная аренда	49
24 Условные обязательства	49
25 Депозитарные услуги	51
26 Операции со связанными сторонами	51
27 Управление капиталом	52
28 Анализ по сегментам	55
29 Управление рисками	61
30 Справедливая стоимость финансовых инструментов	82
31 События, произошедшие после отчетной даты	83



Отчет о совокупной прибыли за 2010 год

	Примечания	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	14,583,712	9,671,401
Процентные расходы	4	(8,560,469)	(5,791,298)
<b>Чистый процентный доход</b>	4	<b>6,023,243</b>	<b>3,880,103</b>
Резерв под обесценение кредитов	13	(1,241,355)	(2,479,489)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов		<b>4,781,888</b>	<b>1,400,614</b>
Комиссионные доходы	5	1,758,004	1,202,493
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		43,170	429,497
Чистая прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи		338,527	47,856
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		232,039	212,098
Прочие операционные доходы		179,374	117,032
<b>Чистые операционные доходы</b>		<b>2,551,114</b>	<b>2,008,976</b>
Расходы на персонал	6	(1,370,806)	(1,062,561)
<i>Административные и прочие хозяйственные расходы</i>	6	(1,279,978)	(859,687)
<i>Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера</i>	7	(143,438)	(193,314)
Амортизация основных средств	14	(178,151)	(106,617)
Комиссионные расходы		(100,706)	(82,443)
Расходы по участию в системе страхования вкладов		(153,049)	(82,651)
Прочие операционные расходы		(105,673)	(69,936)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(3,331,801)</b>	<b>(2,457,209)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4,001,201</b>	<b>952,381</b>
Налог на прибыль	8	(779,967)	(186,680)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>3,221,234</b>	<b>765,701</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(367,456)	410,240

Отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Отчет о совокупной прибыли за 2010 год

Переоценка зданий	-	625,531
Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли	73,491	(207,154)
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток) за вычетом налога</b>	<b>(293,965)</b>	<b>828,617</b>
<b>Всего совокупной прибыли</b>	<b>2,927,269</b>	<b>1,594,318</b>

Председатель Правления  
Николашин

А.Н.

Главный бухгалтер  
С.В. Сасс

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года

	Примечания	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	9	23,336,426	8,629,775
Обязательные резервы в ЦБ РФ		756,584	401,006
Счета и депозиты в банках	10	586,968	957,665
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	27,475,153	12,472,290
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	4,450,766	3,197,869
Кредиты, выданные клиентам	13	104,210,663	59,116,364
Основные средства	14	4,254,933	2,616,416
Прочие активы	15	666,839	336,981
<b>Всего активов</b>		<b>165,738,332</b>	<b>87,728,366</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	16	-	6,129,195
Счета и депозиты банков	17	27,847,929	11,052,903
Текущие счета и депозиты клиентов	18	93,599,813	45,661,714
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	28,975,815	13,222,568
Отложенные налоговые обязательства	8	524,449	209,068
Текущие налоговые обязательства	8	130,905	134,845
Прочие обязательства	20	732,039	317,960
<b>Всего обязательств</b>		<b>151,810,950</b>	<b>76,728,253</b>
<b>Собственные средства</b>			
Акционерный капитал	21	7,138,088	7,138,088
Добавочный капитал		162,686	162,686
Положительная переоценка основных средств		500,424	500,424
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		34,228	328,193
Нераспределенная прибыль		6,091,956	2,870,722
<b>Всего собственных средств</b>		<b>13,927,382</b>	<b>11,000,113</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>165,738,332</b>	<b>87,728,366</b>
Забалансовые и условные обязательства	22-24		

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



Отчет о движении денежных средств за 2010 год

Примечания	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
<b>Чистая прибыль</b>	3,221,234	765,701
овки чистой прибыли, влияющие на чистый денежный поток от операционной деятельности:		
Резерв под обесценение	1,241,355	2,479,489
Износ и амортизация	180,311	107,759
Расходы (доходы) по отложенным налогам	388,871	(196,482)
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	226,804	(490,759)
Резерв под обесценение прочих активов и резерв по кредитным обязательствам кредитного характера	143,438	193,314
Начисленный процентный доход	(696,436)	(170,185)
Начисленный процентный расход	874,101	199,909
Обесценение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	175,722
Прочее	(198,422)	99,684
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>5,381,256</b>	<b>3,164,152</b>
<b>(Увеличение) уменьшение операционных активов</b>		
Обязательные резервы, депонированные в Центральном банке Российской Федерации	(355,578)	(344,171)
Счета и депозиты в банках	309,899	(628,446)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(15,018,949)	(12,212,968)
Кредиты, выданные клиентам	(46,484,479)	(20,928,362)
Прочие активы	(604,103)	(96,456)
<b>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</b>		
Счета и депозиты банков, депозиты Центрального банка Российской Федерации	6,734,519	(5,196,594)
Текущие счета и депозиты клиентов	42,465,178	21,352,982
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,508,690	5,417,396
Прочие обязательства	59,271	(27,938)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>3,995,704</b>	<b>(9,500,405)</b>

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Отчет о движении денежных средств за 2010 год

Примечания	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Чистое приобретение (продажа) ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(1,558,081)	4,954,508
Чистое приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,401,387)	(110,045)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(2,959,468)</b>	<b>4,844,463</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Выпуск акций	-	3,000,000
Поступления субординированных займов	6,614,638	-
Поступления синдицированных займов	4,356,750	-
Погашение синдицированных займов	(892,263)	(2,371,122)
Поступления средств от эмиссии облигаций	5,270,896	7,626,060
Погашение собственных облигаций	(1,478,592)	(5,440,670)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>13,871,429</b>	<b>2,814,268</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	(201,014)	116,107
<b>Изменение денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>14,706,651</b>	<b>(1,725,567)</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	8,629,775	10,355,342
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>	<b>23,336,426</b>	<b>8,629,775</b>

9

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

## Отчет об изменениях в составе собственных средств за 2010 год

	Акционерный капитал тыс. рублей	Добавочный капитал тыс. рублей	Положительная переоценка основных средств тыс. рублей	Резерв по переоценке активов, имеющих в наличии для продажи тыс. рублей	Нераспределенная прибыль тыс. рублей	Всего собственных средств тыс. рублей
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2009 года</b>	<b>4,138,088</b>	<b>162,686</b>	-	(49,771)	<b>2,105,021</b>	<b>6,356,024</b>
Всего совокупной прибыли	-	-	500,424	377,964	765,701	1,644,089
Выпуск акций	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>7,138,088</b>	<b>162,686</b>	<b>500,424</b>	<b>328,193</b>	<b>2,870,722</b>	<b>11,000,113</b>
Всего совокупной прибыли	-	-	-	(293,965)	3,221,234	2,927,269
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>7,138,088</b>	<b>162,686</b>	<b>500,424</b>	<b>34,228</b>	<b>6,091,956</b>	<b>13,927,382</b>

Отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

## **Введение**

### **Основные виды деятельности**

Данная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (далее - «Банк»).

МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК был учрежден 5 августа 1992 года в форме открытого акционерного общества, а затем перерегистрирован в закрытое акционерное общество в соответствии с законодательством Российской Федерации. 18 августа 1999 года Банк был реорганизован в открытое акционерное общество. Банк зарегистрирован по юридическому адресу: Российская Федерация, Москва, Луков переулок, 2, строение 1. Деятельность Банка осуществляется на основании генеральной лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации 20 января 2000 года. В декабре 2004 года Банк стал членом системы обязательного страхования вкладов физических лиц. Банк входит в 30 крупнейших банков России по активам и осуществляет свою деятельность на территории Москвы и Московского региона, где открыто 51 отделение, установлено 402 банкомата и 1737 терминалов по приему платежей.

### **Акционеры**

Банк полностью принадлежит ООО «Концерн «РОССИУМ» («Материнская компания»). Единственным акционером ООО «Концерн «РОССИУМ» является Авдеев Роман Иванович, являющийся также членом Наблюдательного Совета Банка. Наблюдательный Совет Банка состоит из:

#### **Наблюдательный Совет**

Санди Васи	Председатель Наблюдательного Совета
Ричард Дамьен Гласспул	Член Наблюдательного Совета
Левински Геннадий	Член Наблюдательного Совета
Авдеев Роман Иванович	Член Наблюдательного Совета
Николашин Александр Николаевич	Член Наблюдательного Совета
Авдеев Антон Романович	Член Наблюдательного Совета
Косарев Николай Валентинович	Член Наблюдательного Совета
Чубарь Владимир Александрович	Член Наблюдательного Совета

Подробная информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 26.



## **Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации**

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

## **Принципы составления финансовой отчетности**

### **Применяемые стандарты**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

### **Принципы оценки финансовых показателей**

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

### **Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Руководство определило российский рубль в качестве функциональной валюты, поскольку это наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Банком операций и связанных с ними обстоятельств. Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

### **Использование оценок и суждений**

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, ниже перечисленные Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- в части обесценения кредитов – Примечание 13
- в части переоценки зданий - Примечание 14.

## **Основные принципы учетной политики**

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной финансовой отчетности. Указанные принципы учетной политики последовательно применялись на протяжении ряда лет. Изменения учетной политики описаны в конце данного Примечания.

### **Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Банка, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в отчете о совокупной прибыли.

### **Подготовка финансовой отчетности в условиях инфляции**

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

### **Денежные и приравненные к ним средства**

Банк включает кассу, счета типа «Ностро» в Центральном банке Российской Федерации и средства, размещенные в банках, со сроком погашения до 1 месяца в состав денежных и приравненных к ним средств. Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации не рассматриваются как денежные и приравненные к ним средства в связи с ограничениями возможности их использования.

### **Финансовые инструменты**

#### *Классификация финансовых инструментов*

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;

- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

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

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

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо

- по которым Банк может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

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

- в момент первоначального признания Банк определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;

- Банк определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи; либо

- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

*Активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те финансовые активы, которые определяются в категорию имеющихся в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

### ***Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности***

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

### ***Оценка стоимости финансовых инструментов***

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

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

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;

- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

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

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

### ***Принцип оценки по справедливой стоимости***

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

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

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

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

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

### ***Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке***

Прибыль или убыток, возникающий при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражается следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе собственных средств, в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в момент возникновения в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

### ***Прекращение признания***

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

Банк списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

### ***Сделки “РЕПО” и “обратного РЕПО”***

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки “РЕПО”), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам “РЕПО”, отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки “обратного РЕПО”), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам “обратного РЕПО”, отражаются в составе кредитов и авансов, выданных банкам, или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки “РЕПО” с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

### ***Взаимозачет активов и обязательств***

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

### **Основные средства**

#### ***Собственные активы***

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, здания отражаются по переоцененной стоимости как описано ниже.

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

#### ***Переоценка***

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

**Арендованные активы**

Аренда (лизинг), по условиям которой к Банку переходят практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты основных средств, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или приведенной к текущему моменту стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

**Амортизация**

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

	Срок полезного использования, лет
Здания	50
Офисная мебель и другое имущество	6
Компьютерное оборудование	4
Транспортные средства	5

При переоценке зданий накопленная на дату переоценки амортизация вычитается из балансовой стоимости актива, а полученная нетто-величина устанавливается в качестве переоцененной стоимости актива.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретаемые Банком, отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка.

**Обесценение активов****Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

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



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

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

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

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

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

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

***Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам***

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

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

***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи***

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочей совокупной прибыли, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочей совокупной прибыли в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочей совокупной прибыли.

***Нефинансовые активы***

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

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или Банка активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

## **Резервы**

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

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

## **Обязательства кредитного характера**

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

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

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

## **Акционерный капитал**

### ***Выкуп собственных акций***

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

### ***Дивиденды***

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

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

## Налогообложение

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

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

Отложенный налог на прибыль отражается с использованием метода балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в финансовой отчетности гудвила («деловой репутации») и не уменьшающие налогооблагаемую базу; разницы, относящиеся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; а также временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, в случае, когда материнская компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым Банк предполагает реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств, с использованием ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату.

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

## Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

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

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

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

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

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

### Сегментная отчетность

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

### Представление сравнительных данных

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года была изменена презентация статей отчета о финансовом положении, относящихся к денежным и приравненным к ним средствам для целей лучшего отражения характера соответствующих операций. Сравнительная информация была реклассифицирована для соответствия презентации текущего года. Результат произведенных изменений может быть представлен следующим образом:

	2009 было отражено до изменений тыс. рублей	2009 отражено после изменений тыс. рублей
<b>Реклассификация денежных и приравненных к ним средств из статьи отчета о финансовом положении “Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации”, “Счета и депозиты в банках” в отдельную статью отчета о финансовом положении «Денежные и приравненные к ним средства»</b>		
Денежные и приравненные к ним средства	-	8,629,775
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	6,457,166	401,006
Счета и депозиты в банках	3,531,280	957,665

### Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2010 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений ниже следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Банка. Банк планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Банк еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Банка.

- Пересмотренный МСФО 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах” (в редакции 2009 года) вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее.
- МСФО (IFRS) 9 “Финансовые инструменты” вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть была выпущена в октябре 2010 года, в ней рассматриваются вопросы классификации и оценки финансовых обязательств. Выпуск остальных частей ожидается в первой половине 2011 года. Руководство признает, что новый стандарт вносит многочисленные изменения в порядок учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на финансовое положение Банка.
- Поправка к стандарту МСФО 32 “Финансовые инструменты: представление” – “Классификация выпущенных прав”, уточняет, что права, опционы или варранты на приобретение фиксированного количества собственных акций предприятия за фиксированную сумму денежных средств классифицируются как долевые инструменты даже если эта фиксированная сумма выражена в иностранной валюте. Фиксированная сумма может быть выражена в любой валюте при условии, что предприятие предлагает эти инструменты на пропорциональной основе всем существующим акционерам одного класса своих производных долевыми инструментами. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 года или позднее.
- КР МСФО 19 “Погашение финансовых обязательств посредством выпуска долевыми инструментами” содержит указания для дебитора по отражению в учете ситуации, когда он передает кредитору свои долевые инструменты с целью урегулирования своего долгового обязательства. Разъяснение уточняет, что в данном случае долевые инструменты предприятия представляют собой “уплаченное возмещение” в соответствии с параграфом 41 МСФО 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка”.

Кроме того, в этом разъяснении уточняется порядок отражения в учете первоначальной оценки собственных долевыми инструментами, предоставленных кредитору с целью прекращения финансового обязательства перед ним, и порядок признания разницы между балансовой стоимостью погашаемого финансового обязательства и первоначальной оценкой выпущенных и переданных долевыми инструментами. КР МСФО 19 применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или позднее.

- “Усовершенствования к МСФО 2010 года”, принятые на третьем ежегодном собрании проекта по усовершенствованию МСФО Советом по международным стандартам финансовой отчетности, рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Дата вступления в действие каждой поправки включена отдельно в каждый из соответствующих стандартов.

**32      Чистый процентный доход**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	11,907,387	8,128,353
Долговые ценные бумаги	2,626,603	1,422,654
Счета и депозиты в банках и Центральном банке Российской Федерации	49,722	120,394
	<b>14,583,712</b>	<b>9,671,401</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	(5,446,181)	(2,931,465)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2,261,280)	(1,418,989)
Счета и депозиты банков и Центрального Банка Российской Федерации	(853,008)	(1,440,844)
	<b>(8,560,469)</b>	<b>(5,791,298)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>6,023,243</b>	<b>3,880,103</b>

**33      Комиссионные доходы**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<i>Инкассация</i>	549,536	443,509
<i>Выдача гарантий и открытие аккредитивов</i>	492,866	307,016
<i>Расчетные операции</i>	458,847	282,747
<i>Операции с пластиковыми картами</i>	116,925	59,686
Прочие кассовые операции	77,302	60,563
Прочее	62,528	48,972
<b>Всего комиссионных доходов</b>	<b>1,758,004</b>	<b>1,202,493</b>

**34      Расходы на персонал, административные и прочие хозяйственные расходы**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	1,141,456	888,643
Расходы на социальное страхование	216,030	158,955
Прочее	13,320	14,963
<b>Расходы на персонал</b>	<b>1,370, 806</b>	<b>1,062,561</b>

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Арендная плата	327,684	180,889
Операционные налоги	290,234	141,373
Расходы на рекламу и развитие бизнеса	261,118	222,868
Охрана	123,726	117,170
Содержание помещений	77,378	69,967
Расходы услуги связи	59,672	52,756
Содержание компьютерной техники и затраты на программное обеспечение	43,310	24,125
Транспортные расходы	40,020	29,927
Прочее	56,836	20,612
<b>Административные и прочие хозяйственные расходы</b>	<b>1,279,978</b>	<b>859,687</b>

Банк не имеет обязательств по выплате пенсионных пособий, кроме предусмотренных государственной пенсионной системой Российской Федерации. Пенсионная система Российской Федерации требует от работодателя вносить взносы, рассчитываемые как определенный процент от суммы заработной платы. Данный расход включается в состав отчета о совокупной прибыли в период, относящийся к начислению вознаграждения по оплате труда. Банк не выплачивает вознаграждений работникам опционами на акции.

### **35 Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<i>Резерв по условным обязательствам кредитного характера</i>	96,830	148,985
<i>Резерв под обесценение прочих активов</i>	46,608	44,329
	<b>143,438</b>	<b>193,314</b>

### **Налог на прибыль**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Текущий налог на прибыль	391,096	383,162
Отложенный налог на прибыль	388,871	(196,482)
<b>Всего расхода по налогу на прибыль</b>	<b>779,967</b>	<b>186,680</b>

Российские юридические лица обязаны подавать декларацию по налогу на прибыль и уплачивать сумму налога в соответствующие налоговые органы. Ставка по текущему налогу на прибыль составляет 20% (2009 год: 20%).

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от действующей ставки налога на прибыль. Сверка расходов по налогу на прибыль, рассчитанных по действующей ставке с фактическими расходами по налогу на прибыль может быть представлена следующим образом:



	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Прибыль до налогообложения	4,001,201	952,381
Действующая ставка по налогу на прибыль	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	800,240	190,476
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(30,307)	(9,622)
Чистые затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	10,034	5,826
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>779,967</b>	<b>186,680</b>

Обязательства по налогу на прибыль могут быть представлены следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Текущие налоговые обязательства	130,905	134,845
Отложенные налоговые обязательства	524,449	209,068
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>655,354</b>	<b>343,913</b>

### Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли

Налоговые эффекты в отношении компонентов прочей совокупной прибыли могут быть представлены следующим образом:

	2010 год			2009 год		
	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения	Сумма до налого- обложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налого- обложения
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(367,456)	73,491	(293,965)	410,241	(82,048)	328,193
Переоценка основных средств	-	-	-	625,531	(125,107)	500,424
<b>Прочая совокупная прибыль</b>	<b>(367,456)</b>	<b>73,491</b>	<b>(293,965)</b>	<b>1,035,772</b>	<b>(207,155)</b>	<b>828,617</b>

36 **Денежные и приравненные к ним средства**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>Касса</b>	3,894,457	2,482,467
Корреспондентский счет в ЦБ РФ	9,563,916	3,573,693
<b>Счета типа “Ностро” в прочих банках</b>		
С кредитным рейтингом AAA	644	-
С кредитным рейтингом от AA+ до AA-	947,472	330,158
С кредитным рейтингом от A+ до A-	61,884	274,390
С кредитным рейтингом BBB	443,966	1,009,893
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	4,008	-
С кредитным рейтингом от B+ до B-	112,262	26,860
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	585,818	598,564
<b>Всего счетов типа “Ностро” в прочих банках</b>	<b>2,156,054</b>	<b>2,239,865</b>
Счета и депозиты в банках со сроком погашения менее 1 месяца		
С кредитным рейтингом от AA+ до AA-	458,512	323,630
С кредитным рейтингом от A+ до A-	24,410	-
С кредитным рейтингом BBB	2,968,673	-
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	727,633	-
С кредитным рейтингом от B+ до B-	1,713,940	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1,828,831	10,120
<b>Всего счетов и депозитов в банках со сроком погашения менее 1 месяца</b>	<b>7,721,999</b>	<b>333,750</b>
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>23,336,426</b>	<b>8,629,775</b>

Рейтинги контрагентов основаны на системе рейтингов компании Standard&Poor's.

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

Корреспондентский счет в ЦБ РФ представляет собой средства в Банке России, используемые для осуществления расчетных операций и свободное использование которых на конец отчетного периода не ограничено.

По состоянию на 31 декабря 2010 расчеты с биржей, включенные в категорию “Счета типа ностро, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга”, составили 535,604 тыс. рублей (на 31 декабря 2009: 480,751 тыс.рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года в категорию “Счета и депозиты в банках со сроком погашения менее 1 месяца, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга” включены сделки “обратного РЕПО”, обеспеченные высоколиквидными долговыми ценными бумагами, в размере 1,783,806 тыс.рублей (31 December 2009: таких сделок не было).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк имеет одного контрагента (31 декабря 2009 года: таких контрагентов не было), на долю счетов типа “Ностро” и депозитов со сроком погашения менее 1 месяца которого приходится более 10% денежных и приравненных к ним средств. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 3,184,487 тыс. рублей.

Информация о валютах и договорных сроках погашения денежных и приравненным к ним средств раскрыта в Примечании 29.

**Счета и депозиты в банках**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>Срочные депозиты</b>		
С кредитным рейтингом от AA+ до AA-	201,666	-
С кредитным рейтингом от A+ до A-	-	957,665
С кредитным рейтингом от B+ до B-	235,302	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	150,000	-
<b>Всего счетов и депозитов в банках</b>	<b>586,968</b>	<b>957,665</b>

Информация о валютах и договорных сроках погашения и эффективные процентные ставки по счетам и депозитам в банках раскрыты в Примечании 29.

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

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b><u>Находящиеся в собственности Банка</u></b>		
<b>Облигации Правительства РФ и муниципальные облигации</b>		
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	2,059,403	-
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	-	931,583
Облигации правительства г. Москвы	425,309	408,359
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	787,634	-
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	1,377,171	603,456
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	1,479,989	481,832
С кредитным рейтингом от B+ до B-	7,159,838	2,663,910
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	2,502,079	1,449,045
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, находящихся в собственности Банка</b>	<b>15,791,423</b>	<b>6,538,185</b>
<b><u>Переданные в залог по межбанковским и прочим кредитам</u></b>		
<b>Облигации Правительства РФ и муниципальные облигации</b>		
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	-	652,608
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	-	104,267
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	-	103,089
С кредитным рейтингом от B+ до B-	-	1,383,011
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, переданных в залог по межбанковским и прочим кредитам</b>	<b>-</b>	<b>2,242,975</b>
<b><u>Обремененные залогом по сделкам РЕПО</u></b>		
<b>Облигации Правительства РФ и муниципальные облигации</b>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	6,960,112	844,667

Облигации правительства г. Москвы	803,035	297,055
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	44,566	-
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BVB+ до BVB-	1,544,220	647,642
С кредитным рейтингом от BV+ до BV-	1,493,081	1,150,835
С кредитным рейтингом от B+ до B-	838,716	402,165
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	348,766
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, обремененных залогом по сделкам РЕПО</b>	<b>11,683,730</b>	<b>3,691,130</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>27,475,153</b>	<b>12,472,290</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в размере 24,153,390 тыс.рублей (на 31 декабря 2009 года: 10,197,400 тыс.рублей) включены в Ломбардный список Центрального банка Российской Федерации и могут быть заложены в качестве обеспечения по кредитам, предоставляемым Центральным банком Российской Федерации.

### Договоры купли-продажи иностранной валюты

Следующая далее таблица отражает, в разрезе основных валют, договорные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года с указанием согласно контрактам средних валютных курсов сделок и оставшихся сроков до исполнения договоров. Суммы в иностранной валюте, представленные далее, переведены по валютным курсам, действовавшим на отчетную дату. Нереализованные прибыли и убытки по договорам, дата исполнения которых еще не наступила, наряду с дебиторской и кредиторской задолженностью по неисполненным договорам отражены в составе прибыли или убытка и в составе финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, соответственно.

	Условная сумма сделки		Средневзвешенный валютный курс сделки согласно договору	
	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей	2010 год	2009 год
<b>Покупка евро за доллары США</b>				
На срок менее 3 месяцев	602,317	1,320,732	1.3230	1.4354
<b>Покупка рублей за доллары США</b>				
На срок менее 3 месяцев	239,769	26,452	30.4645	30.1995
<b>Покупка долларов США за рубли</b>				
На срок менее 3 месяцев	2,158,199	128,819	30.3972	29.9927

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

	Условная сумма сделки		Средневзвешенный валютный курс сделки согласно договору	
	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей	2010 год	2009 год
<b>Покупка евро за рубли</b>				
На срок менее 3 месяцев	344,596	932,639	39.9440	43.1079
	<b>3,344,881</b>	<b>2,408,642</b>		

## **Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b><u>Находящиеся в собственности Банка</u></b>		
<b>Облигации Правительства РФ и муниципальные облигации</b>		
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	-	7,497
Облигации правительства г. Москвы	-	29,819
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	17,140	213,005
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	147,373	69,631
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	915,370	-
С кредитным рейтингом от B+ до B-	2,655,298	666,565
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	465,186	32,651
<b>Инвестиции в долевые инструменты</b>	48,920	32,849
<b>Всего активов, имеющихся в наличии для продажи, находящихся в собственности Банка</b>	<b>4,249,287</b>	<b>1,052,017</b>
<b><u>Переданные в залог по межбанковским и прочим кредитам</u></b>		
<b>Облигации Правительства РФ и муниципальные облигации</b>		
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	-	1,594,223
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	-	230,605
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	-	157,185
<b>Векселя</b>	-	66,580
<b>Всего активов, имеющихся в наличии для продажи, переданных в залог по межбанковским и прочим кредитам</b>	<b>-</b>	<b>2,048,593</b>

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>Обремененные залогом по сделкам РЕПО</b>		
<b>Облигации Правительства РФ и муниципальные облигации</b>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	50,529	47,794
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	33,523	49,465
С кредитным рейтингом от B+ до B-	117,427	-
<b>Всего активов, имеющихся в наличии для продажи, обремененных залогом по сделкам РЕПО</b>	<b>201,479</b>	<b>97,259</b>
<b>Всего активов, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>4,450,766</b>	<b>3,197,869</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года долговые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, в размере 2,436,745 тыс. рублей (на 31 декабря 2009 года: 2,996,160 тыс. рублей) включены в Ломбардный список Центрального банка Российской Федерации и могут быть заложены в качестве обеспечения по кредитам, предоставляемым Центральным банком Российской Федерации.

## 37 Кредиты клиентам

	2010 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
	Кредиты	Резерв под обесценение	Кредиты	Резерв под обесценение
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>	<b>88,390,126</b>	<b>(1,704,167)</b>	<b>50,926,865</b>	<b>(1,015,744)</b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>				
Кредиты на покупку автомобилей	5,478,500	(87,657)	1,947,239	(139,619)
Ипотечные кредиты	7,641,432	(430,242)	5,582,649	(362,826)
Прочие кредиты физическим лицам	5,207,880	(285,209)	2,496,422	(318,622)
<b>Всего кредитов физическим лицам</b>	<b>18,327,812</b>	<b>(803,108)</b>	<b>10,026,310</b>	<b>(821,067)</b>
<b>Всего кредитов клиентам</b>	<b>106,717,938</b>	<b>(2,507,275)</b>	<b>60,953,175</b>	<b>(1,836,811)</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>104,210,663</b>		<b>59,116,364</b>	

**Качество кредитного портфеля**

Следующая таблица содержит информацию о качестве кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценени е	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
<b>Кредиты клиентам</b>				
- Непросроченные	104,947,750	(1,682,610)	103,265,140	1.6%
- Просроченные на срок менее 31 дня	287,040	(25,795)	26,1245	9.0%
- Просроченные на срок 31-60 дней	73,904	(25,610)	48,294	34.7%
- Просроченные на срок 61-90 дней	99,291	(33,339)	65,952	33.6%
- Просроченные на срок 91-180 дней	203,395	(99,536)	103,859	48.9%
- Просроченные на срок 181-360 дней	221,571	(136,820)	84,751	61.7%
- Просроченные на срок более 360 дней	884,987	(503,565)	381,422	56.9%
<b>Всего кредитов клиентам</b>	<b>106,717,938</b>	<b>(2,507,275)</b>	<b>104,210,663</b>	<b>2.3%</b>

Следующая таблица содержит информацию о качестве кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношени ю к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
<b>Кредиты клиентам</b>				
- Непросроченные	59,056,432	(853,810)	58,202,622	1.4%
- Просроченные на срок менее 31 дня	163,748	(22,768)	140,980	13.9%
- Просроченные на срок 31-60 дней	114,278	(24,118)	90,160	21.1%
- Просроченные на срок 61-90 дней	118,086	(56,060)	62,026	47.5%
- Просроченные на срок 91-180 дней	264,177	(113,954)	150,223	43.1%
- Просроченные на срок 181-360 дней	563,734	(369,001)	194,733	65.5%
- Просроченные на срок более 360 дней	672,720	(397,100)	275,620	59.0%
<b>Всего кредитов клиентам</b>	<b>60,953,175</b>	<b>(1,836,811)</b>	<b>59,116,364</b>	<b>3.0%</b>



По состоянию на 31 декабря 2010 года кредитный портфель включает кредиты, которые были реструктуризированы и которые иначе стали бы просроченными или обесцененными, на сумму 1,247,175 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 655,577 тыс. рублей). Такая деятельность по реструктуризации кредитов нацелена на управление взаимоотношениями с клиентами и максимизацию качества кредитного портфеля. Реструктуризированные кредиты включаются в категорию непросроченных кредитов, пока заемщик не нарушает пересмотренные условия.

Следующая таблица содержит информацию о реструктуризированных кредитах по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
<b>Реструктуризированные кредиты</b>				
- на 31 декабря 2010 года	1,247,175	(86,135)	1,161,040	6.9%
- на 31 декабря 2009 года	655,577	(6,312)	649,265	1.0%

Изменения резерва под обесценение кредитов за 2010 год и 2009 год, представлены ниже:

	2010 тыс. рублей	2009 тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	1,836,811	504,623
Чистое создание резерва под обесценение	1,241,354	2,479,489
Списания	(570,890)	(1,147,301)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>2,507,275</b>	<b>1,836,811</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма процентов, начисленных по просроченным кредитам составила 385,673 тыс. рублей. (31 декабря 2009 года: 214,939 тыс. рублей).

#### Качество кредитов, выданных корпоративным клиентам

Следующая таблица содержит информацию о качестве кредитов корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>				
- Непросроченные	88,218,219	(1,617,774)	86,600,445	1.8%
- Просроченные на срок менее 31 дня	49,547	(842)	48,705	1.7%

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
- Просроченные на срок 31-60 дней	5,513	(2,094)	3,419	38.0%
- Просроченные на срок 61-90 дней	142	(66)	76	46.5%
- Просроченные на срок 91-180 дней	762	(394)	368	51.7%
- Просроченные на срок 181-360 дней	94,315	(62,353)	31,962	66.1%
- Просроченные на срок более 360 дней	21,628	(20,644)	984	95.5%
<b>Всего кредитов корпоративным клиентам</b>	<b>88,390,126</b>	<b>(1,704,167)</b>	<b>86,685,959</b>	<b>1.9%</b>

Следующая таблица содержит информацию о качестве кредитов корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>				
- Непросроченные	50,636,526	(811,685)	49,824,841	1.6%
- Просроченные на срок менее 31 дня	7,588	(3,024)	4,564	39.9%
- Просроченные на срок 31-60 дней	8,960	(4,963)	3,997	55.4%
- Просроченные на срок 61-90 дней	76,425	(40,420)	36,005	52.9%
- Просроченные на срок 91-180 дней	58,342	(42,080)	16,262	72.1%
- Просроченные на срок 181-360 дней	131,353	(106,102)	25,251	80.7%
- Просроченные на срок более 360 дней	7,671	(7,470)	201	97.3%
<b>Всего кредитов корпоративным клиентам</b>	<b>50,926,865</b>	<b>(1,015,744)</b>	<b>49,911,121</b>	<b>2.0%</b>

Банк оценивает резерв под обесценение кредитов корпоративным клиентам исходя из анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и исходя из своей статистики убыточности по портфелям кредитов, по которым не были выявлены никакие признаки обесценения. Если применимо, ключевые допущения, используемые в анализе будущих денежных потоков по обесцененным кредитам, обеспеченным залогом, основываются на оценке стоимости залога по этим кредитам. Для приблизительной оценки чистой возвращаемой стоимости залога по обесцененным кредитам менеджмент обычно применяет 20-50 процентный дисконт к справедливой стоимости залога, в зависимости от типа залога и рыночных условий.

Изменения в этих оценках могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении чистой приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств на один процент, резерв под обесценение по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 866,859 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 499,111 тыс. рублей) ниже/выше.

#### Анализ покрытия

Корпоративные кредиты обеспечиваются следующими видами залога в зависимости от типа сделок: недвижимостью (производственные объекты, склады), оборудование, автомобили, товары в обороте, дебиторская задолженность, гарантии и поручительства, ценные бумаги, векселя.

#### Анализ изменений резерва под обесценение

Изменения резерва под обесценение кредитов по корпоративным кредитам за год, окончившийся 31 декабря 2010 года, представлены ниже:

	тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	1,015,744
Чистое создание резерва под обесценение	939,321
Списания	(250,898)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>1,704,167</b>

Изменения резерва под обесценение кредитов по корпоративным кредитам за год, окончившийся 31 декабря 2009 года, представлены ниже:

	тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	240,046
Чистое создание резерва под обесценение	1,810,723
Списания	(1,035,025)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>1,015,744</b>

**Качество кредитов, выданных физическим лицам**

Следующая таблица содержит информацию о качестве портфеля кредитов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>				
- Непросроченные	5,360,587	(12,314)	5,348,273	0.2%
- Просроченные на срок менее 31 дня	23,274	(3,312)	19,962	14.2%
- Просроченные на срок 31-60 дней	8,512	(2,349)	6,163	27.6%
- Просроченные на срок 61-90 дней	9,193	(3,679)	5,514	40.0%
- Просроченные на срок 91-180 дней	14,554	(7,713)	6,841	53.0%
- Просроченные на срок 181-360 дней	14,166	(11,168)	2,998	78.8%
- Просроченные на срок более 360 дней	48,214	(47,122)	1,092	97.7%
<b>Всего кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>5,478,500</b>	<b>(87,657)</b>	<b>5,390,843</b>	<b>1.6%</b>
<b>Ипотечные кредиты</b>				
- Непросроченные	6,566,886	(6,028)	6,560,858	0.1%
- Просроченные на срок менее 31 дня	121,582	(129)	121,453	0.1%
- Просроченные на срок 31-60 дней	15,905	(343)	15,562	2.2%
- Просроченные на срок 61-90 дней	42,573	(1,570)	41,003	3.7%
- Просроченные на срок 91-180 дней	60,238	(2,861)	57,377	4.8%
- Просроченные на срок 181-360 дней	54,675	(16,737)	37,938	30.6%
- Просроченные на срок более 360 дней	779,573	(402,574)	376,999	51.6%
<b>Всего ипотечных кредитов</b>	<b>7,641,432</b>	<b>(430,242)</b>	<b>7,211,190</b>	<b>5.6%</b>
<b>Прочие кредиты физическим лицам</b>				
- Непросроченные	4,802,058	(46,495)	4,755,563	1.0%
- Просроченные на срок менее 31 дня	92,637	(21,512)	71,125	23.2%
- Просроченные на срок 31-60 дней	43,974	(20,824)	23,150	47.4%
- Просроченные на срок 61-90 дней	47,383	(28,025)	19,358	59.1%
- Просроченные на срок 91-180 дней	127,841	(88,568)	39,273	69.3%
- Просроченные на срок 181-360 дней	58,415	(46,562)	11,853	79.7%
- Просроченные на срок более 360 дней	35,572	(33,223)	2,349	93.4%
<b>Всего прочих кредитов физическим лицам</b>	<b>5,207,880</b>	<b>(285,209)</b>	<b>4,922,671</b>	<b>5.5%</b>
<b>Всего кредитов физическим лицам</b>	<b>18,327,812</b>	<b>(803,108)</b>	<b>17,524,704</b>	<b>4.4%</b>

Следующая таблица содержит информацию о качестве портфеля кредитов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение тыс. рублей	Кредиты за вычетом резерва под обесценение тыс. рублей	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение %
<b>Кредиты на покупку автомобилей</b>				
- Непросроченные	1,742,956	(6,964)	1,735,992	0.4%
- Просроченные на срок менее 31 дня	19,156	(3,757)	15,399	19.6%
- Просроченные на срок 31-60 дней	17,382	(6,359)	11,023	36.6%
- Просроченные на срок 61-90 дней	10,943	(5,516)	5,427	50.4%
- Просроченные на срок 91-180 дней	27,618	(16,407)	11,211	59.4%
- Просроченные на срок 181-360 дней	101,737	(75,566)	26,171	74.3%
- Просроченные на срок более 360 дней	27,447	(25,050)	2,397	91.3%
<b>Всего кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>1,947,239</b>	<b>(139,619)</b>	<b>1,807,620</b>	<b>7.2%</b>
<b>Ипотечные кредиты</b>				
- Непросроченные	4,563,263	(5,331)	4,557,932	0.1%
- Просроченные на срок менее 31 дня	83,427	(80)	83,347	0.1%
- Просроченные на срок 31-60 дней	68,156	(1,704)	66,452	2.5%
- Просроченные на срок 61-90 дней	16,070	(402)	15,668	2.5%
- Просроченные на срок 91-180 дней	109,926	(3,984)	105,942	3.6%
- Просроченные на срок 181-360 дней	172,181	(54,635)	117,546	31.7%
- Просроченные на срок более 360 дней	569,626	(296,690)	272,936	52.1%
<b>Всего ипотечных кредитов</b>	<b>5,582,649</b>	<b>(362,826)</b>	<b>5,219,823</b>	<b>6.5%</b>
<b>Прочие кредиты физическим лицам</b>				
- Непросроченные	2,113,686	(29,830)	2,083,856	1.4%
- Просроченные на срок менее 31 дня	53,577	(15,907)	37,670	29.7%
- Просроченные на срок 31-60 дней	19,781	(11,092)	8,689	56.1%
- Просроченные на срок 61-90 дней	14,647	(9,722)	4,925	66.4%
- Просроченные на срок 91-180 дней	68,292	(51,483)	16,809	75.4%
- Просроченные на срок 181-360 дней	158,463	(132,699)	25,764	83.7%
- Просроченные на срок более 360 дней	67,976	(67,889)	87	99.9%
<b>Всего прочих кредитов физическим лицам</b>	<b>2,496,422</b>	<b>(318,622)</b>	<b>2,177,800</b>	<b>12.8%</b>
<b>Всего кредитов физическим лицам</b>	<b>10,026,310</b>	<b>(821,067)</b>	<b>9,205,243</b>	<b>8.2%</b>

Банк оценивает обесценение кредитов исходя из своей статистики убыточности по таким типам кредитов, исходя из статистической модели миграции убытков за последние двадцать четыре месяца и справедливой стоимости обеспечения. Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, включают в себя:

- Банк может продать потребительские кредиты и кредиты на покупку автомобилей, просроченные более 360 дней по цене 7.63 % и 9.0 % от суммы задолженности, соответственно;
- Уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании 24-х месячной миграционной модели;
- в отношении ипотечных кредитов имеет место разрыв в 18 месяцев при получении средств от реализации обеспечения, в течение которых Банк не получает процентный доход, и дисконт в отношении стоимости заложенного имущества, равный 20% от первоначально оцененной стоимости, в случае если заложенное имущество реализуется по решению суда.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент, размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы больше/меньше на 175,247 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 92,052 тыс. рублей).

#### Анализ покрытия

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей недвижимости. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом автомобилей. Овердрафты по кредитным картам и потребительские кредиты не имеют обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк оценил справедливую стоимость обеспечения по ипотечным кредитам, находящимся в процессе взыскания, в размере 300,902 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 316,931 тыс. рублей).

Руководство считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого в отношении кредитов на покупку автомобилей.

#### Анализ изменений резерва под обесценение

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2010 год может быть представлен следующим образом:

	Кредиты на покупку автомобилей тыс. рублей	Ипотечные кредиты тыс. рублей	Прочие кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	139,619	362,826	318,622	821,067
Чистое создание резерва под обесценение	8,625	90,238	203,170	302,033
Списания	(60,587)	(22,822)	(236,583)	(319,992)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>87,657</b>	<b>430,242</b>	<b>285,209</b>	<b>803,108</b>

Анализ изменения величины резерва под обесценение по классам кредитов, выданных физическим лицам, за 2009 год может быть представлен следующим образом:

	Кредиты на покупку автомобилей тыс. рублей	Ипотечные кредиты тыс. рублей	Прочие кредиты, выданные физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	61,448	60,719	142,410	264,577
Чистое создание резерва под обесценение	111,281	302,107	255,378	668,766
Списания	(33,110)	-	(79,166)	(112,276)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>139,619</b>	<b>362,826</b>	<b>318,622</b>	<b>821,067</b>

**Анализ кредитов по отраслям экономики и географическим регионам:**

Кредиты выдавались преимущественно клиентам, ведущим деятельность на территории Российской Федерации в следующих отраслях экономики:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Физические лица	18,327,812	10,026,310
Электроника, бытовая техника, телефоны, компьютеры и комплектующие	13,129,473	9,404,607
Продукты питания и сельхозпродукция	7,734,447	6,946,435
Строительство и девелопмент	6,661,498	297,373
Строительные и отделочные материалы, мебель	6,596,748	3,991,061
Одежда, обувь, ткани и спортовары	6,320,591	3,369,713
Финансы	6,048,848	877,504
Сдача недвижимости в аренду	5,650,503	1,255,519
Оборудование и специальная техника	4,906,922	2,822,333
Бытовая химия, парфюмерия и предметы гигиены	4,578,510	2,753,586
Лизинг	5,330,894	2,751,115
Авто-, мото-техника, зап. части	3,431,007	2,698,483
Металлопродукция	3,086,247	1,747,852
Канцтовары, бумага, упаковочная продукция и тара	3,014,739	2,593,579
Химическая продукция и нефтепродукты	2,918,276	1,549,411
Услуги	2,672,026	1,777,678
Телекоммуникации	1,531,982	1,576,154
Лекарства, оптика, медицинские товары и техника	1,390,033	637,850
Строительство промышленных объектов и транспортной инфраструктуры	732,673	270,661
Садовая техника, товары для сада и огорода, зоотовары	516,667	319,044
Энергетика	498,302	2,013,045
Товары для дома, подарки, украшения и деловые аксессуары	346,555	236,131
Книги, полиграфическая и видеопродукция	295,080	381,432
Прочие	998,105	656,299
	<b>106,717,938</b>	<b>60,953,175</b>
Резерв под обесценение	(2,507,275)	(1,836,811)
	<b>104,210,663</b>	<b>59,116,364</b>

**Сроки погашения кредитов**

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, представлены в Примечании



Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

## **Основные средства**

Изменения в составе основных средств за 2010 год представлены в таблице ниже:

тыс. рублей	Здания	Транспортные средства	Оборудование	Офисная мебель и другое имущество	Незавершенное строительство	Всего
<b>Фактические затраты/ Переоцененная стоимость</b>						
По состоянию на 1 января 2010 года	2,215,029	101,912	64,511	526,051	21,311	<b>2,928,814</b>
Поступления	1,897	66,811	22,235	277,661	1,477,543	<b>1,846,147</b>
Выбытия	-	(22,464)	(554)	(56,612)	-	<b>(79,630)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2,216,926</b>	<b>146,259</b>	<b>86,192</b>	<b>747,100</b>	<b>1,498,854</b>	<b>4,695,331</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
По состоянию на 1 января 2010 года	42,026	43,195	39,848	187,327	-	<b>312,396</b>
Начисленная амортизация	54,027	21,416	11,529	91,179	-	<b>178,151</b>
Выбытия	-	(16,071)	(554)	(33,524)	-	<b>(50,149)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>96,053</b>	<b>48,540</b>	<b>50,823</b>	<b>244,982</b>	<b>-</b>	<b>440,398</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2,120,873</b>	<b>97,719</b>	<b>35,369</b>	<b>502,118</b>	<b>1,498,854</b>	<b>4,254,933</b>

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

Изменения в составе основных средств за 2009 год представлены в таблице ниже:

тыс. рублей	Здания	Транспортные средства	Оборудование	Офисная мебель и другое имущество	Незавершенное строительство	Всего
<b>Фактические затраты/ Переоцененная стоимость</b>						
По состоянию на 1 января 2009 года	1,587,664	86,285	55,377	354,191	42,941	<b>2,126,458</b>
Поступления	3,357	25,028	9,327	217,209	15,324	<b>270,245</b>
Выбытия	(1,523)	(9,401)	(193)	(45,349)	(36,954)	<b>(93,420)</b>
Сумма переоценки	625,531	-	-	-	-	<b>625,531</b>
<b>At 31 December 2009</b>	<b>2,215,029</b>	<b>101,912</b>	<b>64,511</b>	<b>526,051</b>	<b>21,311</b>	<b>2,928,814</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
По состоянию на 1 января 2009 года	20,392	33,445	28,441	157,566	-	<b>239,844</b>
Начисленная амортизация	21,854	18,292	11,574	54,897	-	<b>106,617</b>
Выбытия	(220)	(8,542)	(167)	(25,134)	-	<b>(34,063)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>42,026</b>	<b>43,195</b>	<b>39,848</b>	<b>187,329</b>	-	<b>312,398</b>
Балансовая стоимость						
<b>По состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>2,173,003</b>	<b>58,717</b>	<b>24,663</b>	<b>338,722</b>	<b>21,311</b>	<b>2,616,416</b>

### Переоценка стоимости активов

По состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость зданий была переоценена до справедливой стоимости на основании результатов независимой оценки, проведенной лицензированной компанией ООО «МЭФ-Аудит». Основой для переоценки недвижимости являлся рыночный метод. Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий.

В случае, если переоценка стоимости зданий не была осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года составила бы 1,495,342 тысячи рублей (31 декабря 2009 года: 1,547,472 тысячи. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководством было принято решение не проводить переоценку стоимости зданий, так как изменение их справедливой стоимости в 2010 году было несущественным.

**Прочие активы**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность	416,541	131,224
Авансовые платежи	67,881	33,468
Имущество, предназначенное для продажи	66,271	98,359
Нематериальные активы	4,677	11,281
Прочее	111,469	62,649
<b>Всего прочих активов</b>	<b>666,839</b>	<b>336,981</b>

**Депозиты Центрального банка Российской Федерации**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Срочные депозиты	-	1,605,794
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» и обеспеченным кредитам	-	4,523,401
<b>Всего депозитов Центрального банка Российской Федерации</b>	<b>-</b>	<b>6,129,195</b>

**Счета и депозиты банков**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<i>Счета и депозиты до востребования</i>	53,986	36,473
Срочные депозиты	10,194,233	5,291,736
Синдицированные кредиты	5,213,680	1,825,518
Субординированные займы	1,234,830	604,884
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	11,151,200	3,294,292
<b>Всего счетов и депозитов банков</b>	<b>27,847,929</b>	<b>11,052,903</b>

Синдицированные кредиты представляют собой кредиты, номинированные в долларах США с величиной эффективных процентных ставок от 3.8 до 5.2 процентов годовых (31 декабря 2009 года: от 3.2 до 4.1 процентов годовых) и сроками погашения от 2011 года до 2015 года (31 декабря 2009 года: от 2010 года до 2011 года).

Субординированные займы представляют собой кредиты в долларах США с величиной эффективных процентных ставок от 5.7 до 8.5 процентов годовых (31 декабря 2009 года: 6.4 процентов годовых) и сроками погашения от 2015 года до 2017 года (31 декабря 2009 года: 2015 год).

Информация о валюте, договорных сроках погашения и эффективных процентных ставках счетов и депозитов банков раскрыта в Примечании 29.

**Концентрация счетов и депозитов банков**

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк имеет трех контрагентов (31 декабря 2009 года: трех), на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по счетам и депозитам банков. Совокупный объем остатков по счетам и депозитам указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 14,388,231 тысяча рублей (31 декабря 2009 года: 4,032,910 тысяча рублей).

**Текущие счета и депозиты клиентов**

		2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Корпоративные клиенты	Текущие счета и депозиты до востребования	11,186,471	5,601,259
	Срочные депозиты	25,630,335	8,309,781
	Субординированные займы	6,057,760	-
<b>Всего текущих счетов и депозитов корпоративных клиентов</b>		<b>42,874,566</b>	<b>13,911,040</b>
Физические лица	Текущие счета и депозиты до востребования	2,839,841	1,484,515
	Срочные депозиты	47,885,406	30,266,159
<b>Всего текущих счетов и депозитов физических лиц</b>		<b>50,725,247</b>	<b>31,750,674</b>
<b>Всего текущих счетов и депозитов клиентов</b>		<b>93,599,813</b>	<b>45,661,714</b>

**Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов**

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Банк не имеет клиентов, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов.

Информация о валюте, договорных сроках погашения и эффективных процентных ставках по счетам и депозитам клиентов раскрыта в Примечании 29.

**Выпущенные долговые ценные бумаги**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Выпущенные векселя – номинальная стоимость	17,914,958	5,344,584
Начисленные проценты	215,005	-
Неамортизированный дисконт по выпущенным векселям	(487,842)	(207,768)
	<b>17,642,121</b>	<b>5,136,816</b>
Выпущенные облигации	11,333,694	8,085,752
	<b>28,975,815</b>	<b>13,222,568</b>

**Информация о валюте, договорных сроках погашения и эффективных процентных ставках по выпущенным ценным бумагам раскрыта в Примечании 29.**

Держатели облигаций имеют право на их досрочный выкуп по номинальной стоимости в дату оферты, установленную проспектом эмиссии. Ближайшей датой возможного досрочного выкупа облигаций является октябрь 2011 года. В Примечании 29 сроки погашения облигаций представлены исходя из наиболее ранних дат реализации права досрочного выкупа.

Выпуск рублевых облигаций серии 04 с фиксированной ставкой купона 11.5% для первого года обращения был зарегистрирован в марте 2008 года. В марте 2009 года Банк пересмотрел ставку купона и установил ее в размере 18%, в сентябре 2009 года Банк установил ее в размере 15% до даты погашения облигаций. В марте 2011 года Банк полностью погасил задолженность по выпущенным облигациям.

Выпуск рублевых облигаций серии 05 с фиксированной ставкой купона 15% для первого года обращения был зарегистрирован в апреле 2009 года. В апреле 2010 года Банк пересмотрел ставку купона и установил ее в размере 8.5% на период до апреля 2011 года. Ставка купона на два оставшихся периода будет установлена в апреле и октябре 2011 года.

Выпуск рублевых облигаций серии 06 с фиксированной ставкой купона 16% для первого года обращения был зарегистрирован в августе 2009 года. В августе 2010 года Банк пересмотрел ставку купона и установил ее в размере 9.4% до даты погашения облигаций 7 августа 2012 года.

Выпуск рублевых облигаций серии 07 с фиксированной ставкой купона 9.76% для первого года обращения был зарегистрирован в июле 2010 года. Банк определяет дальнейшую ставку купона каждые полгода до даты погашения облигаций 14 июля 2015 года.

Выпуск рублевых облигаций серии 08 с фиксированной ставкой купона 9.7% для первых полутора лет обращения был зарегистрирован в апреле 2010 года. Банк определяет ставку купона каждые полгода до даты погашения облигаций 8 апреля 2015 года.

**38 Прочие обязательства**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Резерв по условным обязательствам кредитного характера	260,419	163,589
Задолженность перед поставщиками	72,616	26,341
Доходы будущих периодов	69,714	10,828
Задолженность по уплате операционных налогов	52,658	34,261
Задолженность по взносам перед Агентством по страхованию вкладов	45,231	27,619
Прочее	231,401	55,322
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>732,039</b>	<b>317,960</b>

**Акционерный капитал**

Акционерный капитал был внесен акционерами банка в валюте Российской Федерации. Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления. Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Банка состоит из 6,276,158,008 обыкновенных акций (2009 год: 6,276,158,008). Номинальная стоимость каждой акции – 1 рубль. Корректировка капитала с учетом индексов гиперинфляции по состоянию на 31.12.2002 года составляет 861,930 тысяч рублей.

Величина дивидендов, которая может быть выплачена, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Банка, определенной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составил 1,254,331 тысяч рублей (31 декабря 2009 года: 1,102,761 тысяч рублей).

**39 Забалансовые обязательства**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Гарантии и аккредитивы	15,419,408	11,137,417
Неиспользованные кредитные линии	503,892	294,333
	<b>15,923,300</b>	<b>11,431,750</b>

**40 Операционная аренда****Операции, по которым Банк выступает арендатором**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	128,331	100,161
Сроком от 1 года до 5 лет	174,282	123,463
Сроком более 5 лет	102,328	75,510
	<b>404,941</b>	<b>299,134</b>

**Условные обязательства****Страхование**

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Банк не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Банка или в иных случаях, относящихся к деятельности Банка. До того момента, пока Банк не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Банка.

### **Незавершенные судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Банк сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Банка.

### **Условные налоговые обязательства**

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

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

**Депозитарные услуги**

Банк оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги.

Указанные активы не являются активами Банка и, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении.

**Операции со связанными сторонами**

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям со связанными сторонами составили:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>				
Конечный бенефициар	308,765	11.4%	207,682	15.7%
Компании под контролем конечного бенефициара	2,213,368	11.9%	2,186,203	14.4%
Ключевой управленческий персонал	39,529	10.7%	27,188	12.4%
<b>Всего кредитов, выданных клиентам</b>	<b>2,561,662</b>		<b>2,421,073</b>	
<b>Депозиты клиентов</b>				
Конечный бенефициар	51,069	10.4%	247,217	11.7%
Материнская компания	5,489	8.1%	41,060	15.8%
Компании под контролем конечного бенефициара	6,354,900	6.3%	165,451	1.6%
Ключевой управленческий персонал	17,913	9.8%	4,446	12.9%



<b>Всего депозитов клиентов</b>	<b>6,429,371</b>	<b>458,174</b>
---------------------------------	------------------	----------------

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года суммы, включенные в отчет совокупной прибыли, по операциям со связанными сторонами могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 тыс. рублей	31 декабря 2009 тыс. рублей
<b>Процентный доход от кредитов, выданных клиентам</b>		
Конечный бенефициар	12,244	14,809
Компании под контролем конечного бенефициара	276,181	148,813
Ключевой управленческий персонал	2,980	3,371
<b>Всего процентного дохода от кредитов, выданных клиентам</b>	<b>291,405</b>	<b>166,993</b>
<b>Процентный расход по депозитам клиентов и выпущенным векселям</b>		
Конечный бенефициар	18,692	23,369
Компании под контролем конечного бенефициара	49,890	2,569
Ключевой управленческий персонал	1,523	575
Материнская компания	922	6,500
<b>Всего процентного расхода по депозитам клиентов и выпущенным векселям</b>	<b>71,027</b>	<b>33,013</b>

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников» (см. Примечание 6), может быть представлен следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Члены Наблюдательного Совета	2,315	2,903
Члены Правления	39,373	27,284
	<b>41,688</b>	<b>30,187</b>

## **Управление капиталом**

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

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

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

В таблице далее показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Акционерный капитал	7,300,774	7,300,774
Нераспределенная прибыль	6,091,955	2,870,722
<b>Всего капитала 1-го уровня</b>	<b>13,392,729</b>	<b>10,171,496</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Положительная переоценка основных средств	500,424	500,424
Резерв переоценки активов, имеющихся в наличии для продажи	34,228	328,193
<b>Субординированные займы</b>		
Субординированный займ от Европейского Банка Реконструкции и Развития (неамортизированная часть)	579,061	604,884
Субординированный займ от Черноморского банка торговли и развития	609,538	-
Субординированные займы от компании «Веллкрик Корпорейшн»	6,000,000	-
Минус ограничение величины субординированных займов не более 50% капитала 1-го уровня	(492,234)	-
<b>Всего капитала 2-го уровня</b>	<b>7,231,017</b>	<b>1,433,501</b>
<b>Всего капитала</b>	<b>20,623,746</b>	<b>11,604,997</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Банковская книга	119,689,374	68 326 578
Торговая книга	30,347,789	15 545 461
<b>Всего активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>150,037,163</b>	<b>83 872 039</b>
<b>Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)</b>	<b>13.7</b>	<b>13.8</b>
<b>Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)</b>	<b>8.9</b>	<b>12.1</b>

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

Банк обязана выполнять минимальные требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком. В течение 2010 и 2009 годов Банк соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

**41 Анализ по сегментам**

Банк имеет пять отчетных сегментов, которые, как описано далее, являются стратегическими хозяйственными подразделениями Банка. Стратегические хозяйственные подразделения предлагают различные продукты и услуги и управляются отдельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Первый Заместитель Председателя Правления рассматривает внутренние отчеты по каждому стратегическому хозяйственному подразделению не реже чем раз в квартал. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов:

- корпоративные банковские операции: выдача кредитов и предоставление овердрафтов юридическим лицам, факторинговые и лизинговые операции, выпуск аккредитивов и предоставление гарантий, прием депозитов, расчетные и конверсионные операции;
- розничные банковские операции: открытие текущих и срочных вкладов физических лиц, предоставление розничных кредитов (включая кредиты на покупку автомобилей, ипотечные и потребительские кредиты), денежные переводы и частное банковское обслуживание, операции с пластиковыми картами, денежные переводы, валютно-обменные операции;
- казначейство: выдача и получение межбанковских кредитов, осуществление торговых операций с ценными бумагами и предоставление брокерских услуг, проведение сделок «РЕПО», валютно-обменные операции, выпуск долговых ценных бумаг;
- международная деятельность: организация займов в международных финансовых институтах и операции торгового финансирования;
- инкассация и кассовые операции: включает все операции с наличными денежными средствами, а также операции по приему, пересчету и транспортировке наличных денежных средств.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента, основанные на финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета, оцениваются исходя из прибыли, полученной до вычета налога на прибыль в том виде в каком они включаются во внутренние управленческие отчеты и рассматриваются Первым Заместителем Председателя Правления. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

Разбивка активов и обязательств по сегментам может быть представлена следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>		
Корпоративные банковские операции	80,175,809	46,689,068
Розничные банковские операции	20,510,355	9,871,494
Казначейство	55,263,244	25,673,818
Инкассация и кассовые операции	4,252,559	2,696,122
Нераспределенные активы	2,949,964	1,605,018
<b>Всего активов</b>	<b>163,151,931</b>	<b>86,535,520</b>

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Корпоративные банковские операции	43,668,169	13,865,315
Розничные банковские операции	50,177,207	31,372,727
Казначейство	44,566,186	24,862,583
Международная деятельность	10,580,271	5,190,420
Нераспределенные обязательства	2,609,003	1,293,002
<b>Всего обязательств</b>	<b>151,600,836</b>	<b>76,584,047</b>

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

Информация по основным отчетным сегментам за 2010 год может быть представлена следующим образом:

тыс. рублей	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейство	Международная деятельность	Инкассация и кассовые операции	Нераспре- деленные суммы	Всего
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	9,217,357	2,023,678	2,220,537	-	-	-	13,461,572
Комиссионные доходы	1,474,816	376,684	102,123	73,067	574,063	-	2,600,753
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	-	-	713,392	-	-	-	713,392
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	(4,879)	28,142	(29,091)	-	-	-	(5,828)
Прочие доходы	32,456	58,501	-	-	-	-	90,957
Чистая прибыль (убыток) от операций с прочими сегментами	(4,282,550)	3,355,381	98,059	829,110	-	-	-
<b>Выручка</b>	<b>6,437,200</b>	<b>5,842,386</b>	<b>3,105,020</b>	<b>902,177</b>	<b>574,063</b>	<b>-</b>	<b>16,860,846</b>
Убытки от обесценения	(2,244,200)	(374,734)	(108,595)	-	-	-	(2,727,529)
Процентные расходы	(1,402,924)	(4,449,783)	(2,324,419)	(475,097)	-	-	(8,652,223)
Комиссионные расходы	(25,705)	-	(13,342)	(131,042)	-	-	(170,089)
Амортизация	(19,135)	(116,525)	(227)	(10)	(26,138)	-	(162,035)
Административные и прочие хозяйственные расходы	(419,156)	(1,163,332)	(58,286)	(23,051)	(469,364)	(835,502)	(2,968,691)
Прочие расходы	(90,029)	(6,097)	(47,635)	-	-	(47,898)	(191,659)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>2,236,051</b>	<b>(268,085)</b>	<b>552,516</b>	<b>272,977</b>	<b>78,561</b>	<b>(883,400)</b>	<b>1,988,620</b>
<b>Налог на прибыль</b>						(314,062)	(314,062)
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>2,236,051</b>	<b>(268,085)</b>	<b>552,516</b>	<b>272,977</b>	<b>78,561</b>	<b>(1,197,462)</b>	<b>1,674,558</b>

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

Информация по основным отчетным сегментам за 2009 год может быть представлена следующим образом:

тыс. рублей	Корпоративные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейство	Международная деятельность	Инкассация и кассовые операции	Нераспре- деленные суммы	Всего
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	6,392,026	1,179,501	1,627,705	-	-	-	9,199,232
Комиссионные доходы	907,877	205,861	84,377	-	443,952	-	1,642,067
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	-	-	787,270	-	-	-	787,270
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	180,012	169,568	(155,153)	-	-	20,091	214,518
Прочие доходы	43,076	62,881	-	-	-	13,051	119,008
Чистая прибыль (убыток) от операций с прочими сегментами	(3,516,001)	1,867,439	310,250	1,338,312	-	-	-
<b>Выручка</b>	<b>4,006,990</b>	<b>3,485,250</b>	<b>2,654,449</b>	<b>1,338,312</b>	<b>443,952</b>	<b>33,142</b>	<b>11,962,095</b>
Убытки от обесценения	(1,645,976)	(772,252)	(74,319)	-	-	-	(2,492,547)
Процентные расходы	(443,264)	(2,603,604)	(2,183,487)	(408,560)	-	-	(5,638,915)
Комиссионные расходы	(1,321)	(5,265)	(22,134)	(73,604)	-	-	(102,324)
Амортизация	(548)	(55,520)	(688)	(41)	(20,977)	-	(77,774)
Административные и прочие хозяйственные расходы	(59,680)	(665,970)	(20,771)	(29,021)	(378,529)	(1,045,387)	(2,199,358)
Прочие расходы	-	(67,279)	-	-	-	(113,113)	(180,392)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1,856,201</b>	<b>(684,640)</b>	<b>353,050</b>	<b>827,086</b>	<b>44,446</b>	<b>(1,125,358)</b>	<b>1,270,785</b>
<b>Налог на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(240,007)</b>	<b>(240,007)</b>
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>1,856,201</b>	<b>(684,640)</b>	<b>353,050</b>	<b>827,086</b>	<b>44,446</b>	<b>(1,365,365)</b>	<b>1,030,778</b>

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год



ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»  
Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

Распределение по сегментам поступлений основных средств по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлено ниже:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Розничные банковские операции	1,721,836	203,286
Инкассация и кассовые операции	67,314	30,518
Корпоративные банковские операции	3,286	14,362
Казначейство	58	914
Международная деятельность	8	457
Нераспределенные активы	53,855	20,708
<b>Всего поступлений основных средств</b>	<b>1,846,357</b>	<b>270,245</b>

**Сверка выручки отчетного сегмента, прибыли или убытка, активов и обязательств и прочих показателей**

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Прибыль отчетных сегментов до налогообложения	1,988,620	1,270,785
Проценты и комиссии начисленные	440,528	(99,907)
Корректировки справедливой стоимости и прочие корректировки по ценным бумагам	(331,694)	(309,917)
Корректировки резерва под обесценение	1,342,736	(180,256)
Начисление расходов на персонал, административных и операционных расходов	479,943	356,425
Прочие корректировки	81,068	(84,749)
<b>Прибыль до налогообложения по данным финансовой отчетности МСФО</b>	<b>4,001,201</b>	<b>952,381</b>

	2010 год		2009 год	
	тыс. рублей		тыс. рублей	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
<b>Итого активы/обязательства по данным управленческой отчетности</b>	163,151,931	151,600,836	86,535,520	76,584,047
Начисление административных и операционных расходов	(2,950)	85,693	-	48,766
Переоценка и прочие корректировки по основным средствам	137,237	-	913,437	-
Корректировки текущих и отложенных налоговых активов и обязательств	(44,453)	655,353	-	343,913
Начисление процентов и комиссий	(213,352)	(151,467)	(360,981)	(12,377)
Корректировки резерва под обесценение	2,898,538	(404,687)	647,143	(245,221)
Корректировки справедливой стоимости ценных бумаг	(188,619)	-	(9,753)	-
Начисление резерва выплат по отпускам работников	-	25,222	-	9,125
<b>Итого активы/обязательства по данным финансовой отчетности по МСФО</b>	<b>165,738,332</b>	<b>151,810,950</b>	<b>87,728,366</b>	<b>76,728,253</b>

## Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Банка. Основные риски, которым подвержена деятельность Банка - кредитный риск, риск ликвидности и рыночные риски изменения курсов валют или эффективных процентных ставок.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Банка. Банком разработаны политика и процедуры управления кредитным риском (по балансовым и забалансовым позициям), включая порядок установления и соблюдения лимитов концентрации кредитного портфеля, а также создан Кредитный Комитет, в функции которого входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Правлением.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков (корпоративных клиентов, физических лиц);
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;

- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Заявки от корпоративных клиентов на получение кредитов составляются соответствующими менеджерами по работе с клиентами, а затем передаются на рассмотрение в Управление корпоративного кредитования, являющееся ответственным подразделением за портфель кредитов, выданных юридическим лицам. Кредитные заключения данного управления основываются на структурном анализе бизнеса и финансового положения заемщика. Затем кредитные заявки и заключения проходят независимую проверку в Управлении кредитных рисков Департамента рисков, которое выдает дополнительное кредитное заключение с учетом выполнения требований кредитной политики. Кредитный комитет осуществляет окончательное рассмотрение кредитных заявок по заключениям, предоставленным Управлением корпоративного кредитования и Департаментом рисков. Отдельные операции рассматриваются в юридическом, бухгалтерском и налоговом подразделениях в зависимости от специфики имеющихся рисков и далее окончательно одобряются Кредитным комитетом.

Банк проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков. Процедуры данного мониторинга основываются на анализе текущей финансовой отчетности заемщика и прочей информации, предоставленной заемщиком или полученной Банком иным способом. Текущая рыночная стоимость обеспечения регулярно оценивается по заключениям независимых оценщиков или сотрудников Службы оценки и мониторинга залогов. В случае уменьшения рыночной стоимости залога, заемщику обычно выставляется требование о предоставлении дополнительного обеспечения.

Рассмотрением заявок от физических лиц на получение кредитов занимается Департамент розничного кредитования, осуществляющий свою деятельность с использованием процедур верификации и оценки кредитоспособности заемщиков, а также скоринговых моделей оценки кредитного риска, разработанных совместно с Департаментом рисков.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Департамент рисков проводит оценку розничного кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные и приравненные к ним средства	19,441,969	6,147,308
Обязательные резервы в ЦБ РФ	756,584	401,006
Счета и депозиты в банках	586,968	957,665
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	27,475,153	12,472,290
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,401,846	3,165,020
Кредиты, выданные клиентам	104,210,663	58,290,515
Прочие активы	580,999	346,646
<b>Всего максимального уровня балансового кредитного риска</b>	<b>157,454,182</b>	<b>81,780,450</b>

Анализ концентрации балансового кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 13.

Максимальный уровень забалансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 22.

Гарантии и резервные аккредитивы, которые представляют собой безотзывные обязательства Банка произвести платеж в случае неисполнения бенефициаром обязательств по сделке, несут риски идентичные рискам по выданным кредитам. Документарные и коммерческие аккредитивы, выпущенные Банком от имени клиентов и предоставляющие полномочия третьим лицам на получение денежных средств при определенных условиях и наступлении обусловленных сроков, могут быть покрыты средствами, депонированными клиентами, и риск по ним, таким образом, ограничен.

По отношению к неиспользованным кредитным линиям Банк потенциально несет риск в объеме данного обязательства. Однако, вероятная сумма убытка меньше этой суммы, так как наступление обязательства обусловлено определенными условиями, установленными в кредитных соглашениях.

### Операционный риск

Операционный риск - риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Банка внутренних порядков и процедур проведения банковских операций, их нарушения служащими Банка или иными лицами, несоразмерности функциональных возможностей применяемых Банком информационных, технологических и других систем, а также в результате воздействия внешних событий.

В рамках Управления внутреннего контроля был создан Сектор управления операционными рисками. Сектор управления операционными рисками определяет политику и разрабатывает процедуры по управлению операционным риском.

Сектор управления операционными рисками занимается выявлением операционных рисков, установлением источников и причин их возникновения, и по результатам проведенного исследования разрабатывает и осуществляет меры по ограничению операционных рисков. Сектор управления операционными рисками предоставляет отчеты по вопросам своей деятельности руководителю Управления внутреннего контроля, который в свою очередь отчитывается непосредственно перед Наблюдательным Советом.

### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Банк может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Ежедневно Банк испытывает необходимость в ликвидных средствах для покрытия депозитов «овернайт», текущих счетов или депозитов с наступившим сроком погашения, для выдачи кредитов и гарантий. Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП) устанавливает лимиты минимального соотношения ликвидных активов для покрытия обязательств, а также минимальный уровень межбанковских и прочих заемных инструментов, обеспечивающих необходимое покрытие в случае неожиданного возникновения потребности в ликвидных средствах.

В соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе. Этими нормативами являются: норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как отношение суммы высоколиквидных активов Банка к сумме обязательств Банка по счетам до востребования; норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств Банка по счетам до востребования и на срок до 30 дней; норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как отношение выданных Банком кредитов со сроком погашения свыше года к капиталу Банка, а также его обязательствам по депозитным счетам, полученным кредитам и другим долговым обязательствам на срок свыше года (Н4). В течение 2010 года и 2009 года данные нормативы Банком не нарушались.

Нижеприведенная таблица показывает по состоянию на 31 декабря 2010 года недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения. Ожидаемое движение потоков денежных средств может существенно отличаться от реальных будущих денежных потоков.

Платежи, выраженные в иностранной валюте, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года может быть представлен следующим образом:

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

31 декабря 2010	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 6 месяцев тыс. рублей	От 6 до 12 месяцев тыс. рублей	Свыше 1 года тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Счета и депозиты банков	12,739,878	4,951,238	6,671,004	4,672,006	<b>29,034,126</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	22,394,937	28,234,189	18,688,821	31,793,379	<b>101,111,326</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,571,491	7,728,415	12,646,579	8,832,606	<b>30,779,091</b>
<b>Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b><u>36,706,306</u></b>	<b><u>40,913,842</u></b>	<b><u>38,006,404</u></b>	<b><u>45,297,991</u></b>	<b><u>160,924,543</u></b>
Гарантии и аккредитивы	690,760	10,442,552	3,631,970	654,126	<b>15,419,408</b>
Обязательства кредитного характера	503,892	-	-	-	<b>503,892</b>

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

31 декабря 2009	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 6 месяцев тыс. рублей	От 6 до 12 месяцев тыс. рублей	Свыше 1 года тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	1,641,461	3,566,541	1,081,370	-	<b>6,289,372</b>
Счета и депозиты банков	4,726,087	1,872,443	1,628,673	3,492,153	<b>11,719,356</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	12,690,387	17,576,871	9,535,569	10,526,534	<b>50,329,361</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,081,830	8,962,914	3,117,369	1,052,607	<b>14,214,720</b>
<b>Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>20,139,765</b>	<b>31,978,769</b>	<b>15,362,981</b>	<b>15,071,294</b>	<b>82,552,809</b>
Гарантии и аккредитивы	245,752	4,812,211	6,072,272	7,182	<b>11,137,417</b>
Обязательства кредитного характера	294,333	-	-	-	<b>294,333</b>

Следующие далее таблицы показывают анализ активов и обязательств на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года по установленным в договорах датам наступления срока погашения за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, включенных в Ломбардный список Центрального Банка Российской Федерации. Такие ценные бумаги включены в категорию «Менее 1 месяца». Финансовые инструменты отражены в данных таблицах по балансовой стоимости и не включают будущие процентные и купонные платежи.

По состоянию на 31 декабря 2010 года контрактные сроки погашения по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, могут быть представлены следующим образом:

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	3,211,012	4,104,788	8,560,974	9,536,426	2,061,953		<b>27,475,153</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	729,542	777,134	2,266,619	525,147	103,404	48,920	<b>4,450,766</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года контрактные сроки погашения по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи могут быть представлены следующим образом:



Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 6 месяцев тыс. рублей	От 6 до 12 месяцев тыс. рублей	От 1 года до 3 лет тыс. рублей	От 3 до 5 лет тыс. рублей	Свыше 5 лет тыс. рублей	Без срока погашения тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	268,803	2,361,139	3,071,495	4,082,599	2,439,831	248,423	-	<b>12,472,290</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	223,765	763,866	29,819	81,966	463,884	1,601,720	32,849	<b>3,197,869</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Банка не было задолженности или доступных денежных средств по договору кредитной линии с ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2009 года Банк имел возможность привлечь денежные средства в любое время в размере установленных лимитов кредитования по соглашению с ЦБ РФ о возобновляемом кредите. Денежные средства, доступные к привлечению, отражены в соответствующей таблице ниже.

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

31 декабря 2010

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просрочен- ные	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>									
Денежные и приравненные к ним средства	23,336,426	-	-	-	-	-	-	-	23,336,426
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	-	756,584	-	756,584
Счета и депозиты в банках	-	436,968	150,000	-	-	-	-	-	586,968
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	24,153,390	582,640	708,848	851,524	1,178,751	-	-	-	27,475,153
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2,436,745	-	310,803	1,094,020	525,147	35,131	48,920	-	4,450,766
Кредиты, выданные клиентам	5,706,048	34,697,992	22,982,856	26,269,498	8,773,140	4,835,392	-	945,737	104,210,663
Основные средства	-	-	-	-	-	-	4,254,933	-	4,254,933
Прочие активы	110,606	166,952	218,962	74,220	12,553	-	83,546	-	666,839
	<b>55,743,215</b>	<b>35,884,552</b>	<b>24,371,469</b>	<b>28,289,262</b>	<b>10,489,591</b>	<b>4,870,523</b>	<b>5,143,983</b>	<b>945,737</b>	<b>165,738,332</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
Счета и депозиты банков	12,724,881	4,859,385	6,504,503	1,959,843	1,189,779	609,538	-	-	27,847,929
Текущие счета и депозиты клиентов	22,384,037	28,062,409	18,461,959	14,794,925	3,838,723	6,057,760	-	-	93,599,813
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,475,279	7,336,702	11,946,185	8,217,649	-	-	-	-	28,975,815
Обязательства по налогу на прибыль	130,905	-	-	-	-	-	524,449	-	655,354
Прочие обязательства	316,696	48,897	35,575	-	-	-	330,871	-	732,039

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

	<u>37,031,798</u>	<u>40,307,393</u>	<u>36,948,222</u>	<u>24,972,417</u>	<u>5,028,502</u>	<u>6,667,298</u>	<u>855,320</u>	<u>-</u>	<u>151,810,950</u>
<b>Чистая позиция</b>	<u>18,711,417</u>	<u>(4,422,841)</u>	<u>(12,576,753)</u>	<u>3,316,845</u>	<u>5,461,089</u>	<u>(1,796,775)</u>	<u>4,288,663</u>	<u>945,737</u>	<u>13,927,382</u>
<b>Чистая позиция нарастающим итогом</b>	<u>18,711,417</u>	<u>14,288,576</u>	<u>1,711,823</u>	<u>5,028,668</u>	<u>10,489,757</u>	<u>8,692,982</u>	<u>12,981,645</u>	<u>13,927,382</u>	

**31 декабря 2009**

	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 6 месяцев тыс. рублей	От 6 до 12 месяцев тыс. рублей	От 1 года до 3 лет тыс. рублей	От 3 до 5 лет тыс. рублей	Свыше 5 лет тыс. рублей	Без срока погашения тыс. рублей	Просрочен- ные тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>									
Денежные и приравненные к ним средства	8,629,775	-	-	-	-	-	-	-	8,629,775
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	-	401,006	-	401,006
Счета и депозиты в банках	-	957,665	-	-	-	-	-	-	957,665
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10,197,400	1,150,056	388,038	696,050	40,746	-	-	-	12,472,290
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,062,740	24,841	-	7,811	69,628	-	32,849	-	3,197,869
Кредиты, выданные клиентам	5,042,517	20,641,376	10,735,387	15,441,440	2,863,307	3,478,593	-	913,744	59,116,364
Основные средства	-	-	-	-	-	-	2,616,416	-	2,616,416
Прочие активы	59,154	75,909	66,065	26,213	-	-	109,640	-	336,981
	<u>26,991,586</u>	<u>22,849,847</u>	<u>11,189,490</u>	<u>16,171,514</u>	<u>2,973,681</u>	<u>3,478,593</u>	<u>3,159,911</u>	<u>913,744</u>	<u>87,728,366</u>

Примечания к финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 6 месяцев тыс. рублей	От 6 до 12 месяцев тыс. рублей	От 1 года до 3 лет тыс. рублей	От 3 до 5 лет тыс. рублей	Свыше 5 лет тыс. рублей	Без срока погашения тыс. рублей	Просрочен- ные тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	1,629,195	3,500,000	1,000,000	-	-	-	-	-	<b>6,129,195</b>
Счета и депозиты банков	4,713,359	1,863,437	1,537,211	1,660,095	414,680	864,121	-	-	<b>11,052,903</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	12,665,859	16,960,160	8,719,591	5,068,657	2,247,447	-	-	-	<b>45,661,714</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,076,394	6,918,384	3,150,656	2,077,134	-	-	-	-	<b>13,222,568</b>
Обязательства по налогу на прибыль	134,845	-	-	-	-	-	209,068	-	<b>343,913</b>
Прочие обязательства	98,297	50,992	1,624	3,296	-	-	163,589	162	<b>317,960</b>
	<b>20,317,949</b>	<b>29,292,973</b>	<b>14,409,082</b>	<b>8,809,182</b>	<b>2,662,127</b>	<b>864,121</b>	<b>372,657</b>	<b>162</b>	<b>76,728,253</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>6,673,637</b>	<b>(6,443,126)</b>	<b>(3,219,592)</b>	<b>7,362,332</b>	<b>311,554</b>	<b>2,614,472</b>	<b>2,787,254</b>	<b>913,582</b>	<b>11,000,113</b>
Доступные кредитные линии	1,629,195	3,500,000	1,000,000	6,129,195	-	-	-	-	-
<b>Чистая позиция</b>	<b>8,302,832</b>	<b>(2,943,126)</b>	<b>(2,219,592)</b>	<b>1,233,137</b>	<b>311,554</b>	<b>2,614,472</b>	<b>2,787,254</b>	<b>913,582</b>	<b>11,000,113</b>
<b>Чистая позиция нарастающим итогом</b>	<b>8,302,832</b>	<b>5,359,706</b>	<b>3,140,114</b>	<b>4,373,251</b>	<b>4,684,805</b>	<b>7,299,277</b>	<b>10,086,531</b>	<b>11,000,113</b>	

## **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спрэды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

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

Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП), возглавляемый Председателем Правления, несет ответственность за управление рыночным риском. КУАП утверждает лимиты рыночного риска, основываясь на рекомендациях Управления финансовых рисков Департамента рисков.

Банк управляет рыночным риском путем установления лимитов открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок и валютных позиций, стоп-лосс лимитов. Указанные лимиты и позиции подвергаются регулярному мониторингу, рассматриваются и утверждаются Правлением и/или КУАП.

В дополнение к вышеописанному, Банк использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на индивидуальные торговые портфели и общую позицию. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях.

Управление риском изменения процентных ставок посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности чистой процентной маржи к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок.

### ***Риск изменения процентных ставок***

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения прибыли или стоимости его финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Банк подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Следующая далее таблица отражает подверженность Банка к изменению средних эффективных процентных ставок. Совокупные финансовые активы и обязательства Банка отражены по балансовой стоимости, и распределены по срокам исходя из наиболее ранней договорной даты пересмотра процентной ставки или даты погашения.

	Менее 1 месяца тыс. рублей	От 1 до 6 месяцев тыс. рублей	От 6 до 12 месяцев тыс. рублей	Свыше 1 года тыс. рублей	Просрочен- ные тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>31 декабря 2010 года</b>						
Процентные активы	40,018,182	35,717,600	24,152,507	43,562,603	945,737	<b>144,396,629</b>
Процентные обязательства	18,557,882	40,258,496	36,912,647	40,668,217	-	<b>136,397,242</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2010 года</b>	<b>21,460,300</b>	<b>(4,540,896)</b>	<b>(12,760,140)</b>	<b>2,894,386</b>	<b>945,737</b>	<b>7,999,387</b>
<b>31 декабря 2009 года</b>						
Процентные активы	15,102,411	22,555,298	11,153,244	24,667,706	1,275,015	<b>74,753,674</b>
Процентные обязательства	12,998,977	28,451,981	14,197,514	13,332,134	-	<b>68,980,606</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2009 года</b>	<b>2,103,434</b>	<b>(5,896,683)</b>	<b>(3 044,270)</b>	<b>11,335,572</b>	<b>1,275,015</b>	<b>5,773,068</b>

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

	2010 год		2009 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(150,519)	(150,519)	(112,703)	(112,703)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	150,519	150,519	112,703	112,703

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

	2010 год		2009 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(526,594)	(585,445)	(144,750)	(285,370)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	526,594	585,445	144,750	285,370

**Валютный риск**

У Банка имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиции, действующей по состоянию на 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курса доллара США по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

	2010 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(76,187)	(76,187)
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	76,187	76,187

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиции, действующей по состоянию на 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курса доллара США по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

	2009 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(31,526)	(31,526)
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	31,526	31,526

**Ценовой риск**

Ценовой риск – это риск колебаний стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или же факторами, влияющими на все инструменты, обращающиеся на рынке. Ценовой риск возникает тогда, когда Банк имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.



Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	2010 год		2009 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
5% рост котировок ценных бумаг	-	1,957	-	1,314
5% снижение котировок ценных бумаг	-	(1,957)	-	(1,314)

**Анализ процентных ставок**

Политика управления процентными ставками рассматривается и утверждается Комитетом по управлению активами пассивами (КУАП).

Следующая таблица отражает средние эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам Банка:

	31 декабря 2010 года			31 декабря 2009 года		
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	0.7%	3.9%	1.2%	0.5%	-	-
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	-
Депозиты в банках	6.2%	6.0%	-	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период – государственные облигации	5.4%	6.9%	-	-	7.7%	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период – муниципальные и корпоративные облигации	-	8.3%	-	-	10.4%	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – государственные облигации	-	6.4%	-	6.0%	8.1%	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – муниципальные облигации, корпоративные облигации и векселя	9.7%	9.9%	-	-	11.3%	7.0%
Кредиты, выданные клиентам	11.6%	14.0%	11.9%	12.6%	17.8%	13.0%
<b>Процентные обязательства</b>						
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	-	-	-	9.13%	-
Депозиты банков	4.1%	4.8%	2.3%	4.5%	7.9%	2.1%
- Синдицированные кредиты	4.0%	-	-	3.7%	-	-
- Субординированные займы	7.1%	-	-	6.4%	-	-
Депозиты клиентов	7.5%	9.7%	7.4%	10.5%	14.4%	10.0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.6%	7.1%	4.7%	6.3%	14.2%	8.5%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

### Анализ активов и обязательств в разрезе валют

Изменения курса валюты оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Банка. Наблюдательный Совет устанавливает лимиты открытой валютной позиции. Лимиты открытой валютной позиции банка также соответствуют требованиям Центрального Банка Российской Федерации. В следующей далее таблице отражена структура активов и обязательств Банка в разрезе валют:

	31 декабря 2010				31 декабря 2009			
	Доллары США тыс. рублей	Рубли тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей	Доллары США тыс. рублей	Рубли тыс. рублей	Прочие валюты тыс. рублей	Всего тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные и приравненные к ним средства	1,887,758	17,550,107	3,898,561	<b>23,336,426</b>	830,003	5,889,957	1,909,815	<b>8,629,775</b>
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации	-	756,584	-	<b>756,584</b>	-	401,006	-	<b>401,006</b>
Счета и депозиты в банках	235,303	150,000	201,665	<b>586,968</b>	-	-	957,665	<b>957,665</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,059,403	25,415,750	-	<b>27,475,153</b>	-	12,472,290	-	<b>12,472,290</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	127,883	4,322,883	-	<b>4,450,766</b>	1,601,721	1,529,568	66,580	<b>3,197,869</b>
Кредиты, выданные клиентам	13,853,038	84,947,423	5,410,202	<b>104,210,663</b>	9,883,583	45,669,810	3,562,971	<b>59,116,364</b>
Основные средства	-	4,254,933	-	<b>4,254,933</b>	-	2,616,416	-	<b>2,616,416</b>
Прочие активы	75,648	588,606	2,585	<b>666,839</b>	19,295	316,336	1,350	<b>336,981</b>
	<b>18,239,033</b>	<b>137,986,286</b>	<b>9,513,013</b>	<b>165,738,332</b>	<b>12,334,602</b>	<b>68,895,383</b>	<b>6,498,381</b>	<b>87,728,366</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	-	-	-	-	6,129,195	-	<b>6,129,195</b>
Счета и депозиты банков	10,978,350	15,448,588	1,420,991	<b>27,847,929</b>	4,469,566	5,518,362	1,064,975	<b>11,052,903</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

	31 декабря 2010				31 декабря 2009			
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Всего	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Текущие счета и депозиты клиентов	8,341,260	76,365,458	8,893,095	<b>93,599,813</b>	6,442,761	31,982,911	7,236,042	<b>45,661,714</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	702,440	27,874,209	399,166	<b>28,975,815</b>	397,599	12,118,423	706,546	<b>13,222,568</b>
Налоговые обязательства	-	655,354	-	<b>655,354</b>	-	343,913	-	<b>343,913</b>
Прочие обязательства	9,263	720,456	2,320	<b>732,039</b>	3,349	314,424	187	<b>317,960</b>
	<b>20,031,313</b>	<b>121,064,065</b>	<b>10,715,572</b>	<b>151,810,950</b>	<b>11,313,275</b>	<b>56,407,228</b>	<b>9,007,750</b>	<b>76,728,253</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(1,792,280)</b>	<b>16,922,221</b>	<b>(1,202,559)</b>	<b>13,927,382</b>	<b>1,021,327</b>	<b>12,488,155</b>	<b>(2,509,369)</b>	<b>11,000,113</b>
Сделки «спот»	1,316,113	(2,263,026)	946,913	-	(1,218,365)	(1,035,006)	2,253,371	-
<b>Всего</b>	<b>(476,167)</b>	<b>14,659,195</b>	<b>(255,646)</b>	<b>13,927,382</b>	<b>(197,038)</b>	<b>11,453,149</b>	<b>(255,998)</b>	<b>11,000,113</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

### Риск географической концентрации

Риск географической концентрации – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств иностранным контрагентом Банка в связи с политической, экономической или социальной нестабильностью в соответствующем государстве.

В следующей далее таблице отражена информация о географической концентрации активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2010				31 декабря 2009			
	РФ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Всего	РФ	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>								
Денежные и приравненные к ним средства	18,020,750	5,314,349	1,327	<b>23,336,426</b>	6,392,284	2,234,737	2,754	<b>8,629,775</b>
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации	756,584	-	-	<b>756,584</b>	401,006	-	-	<b>401,006</b>
Счета и депозиты в банках	385,303	201,665	-	<b>586,968</b>	-	957,665	-	<b>957,665</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27,321,018	-	154,135	<b>27,475,153</b>	12,316,938	-	155,352	<b>12,472,290</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,450,766	-	-	<b>4,450,766</b>	3,197,869	-	-	<b>3,197,869</b>
Кредиты, выданные клиентам	103,759,373	451,290	-	<b>104,210,663</b>	58,909,959	-	206,405	<b>59,116,364</b>
	<b>154,693,794</b>	<b>5,967,304</b>	<b>155,462</b>	<b>160,816,560</b>	<b>81,218,056</b>	<b>3,192,402</b>	<b>364,511</b>	<b>84,774,969</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	-	-	-	6,129,195	-	-	<b>6,129,195</b>
Счета и депозиты банков	15,753,199	12,094,730	-	<b>27,847,929</b>	5,735,136	5,317,765	2	<b>11,052,903</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	86,028,489	75,078	7,496,246	<b>93,599,813</b>	45,161,490	37,683	462,541	<b>45,661,714</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	28,633,176	229,631	113,008	<b>28,975,815</b>	12,880,040	222,518	120,010	<b>13,222,568</b>
	<b>130,414,864</b>	<b>12,399,439</b>	<b>7,609,254</b>	<b>150,423,557</b>	<b>69,905,861</b>	<b>5,577,966</b>	<b>582,553</b>	<b>76,066,380</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

**Чистая позиция**

<u>24,278,930</u>	<u>(6,432,135)</u>	<u>(7,453,792)</u>	<u>10,393,003</u>	<u>11,312,185</u>	<u>(2,385,564)</u>	<u>(218,041)</u>	<u>8,708,589</u>
-------------------	--------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--------------------	------------------	------------------

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Для финансовых инструментов, чья справедливая стоимость определяется на основании данных активного рынка, предполагаемая справедливая стоимость основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств, рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых активов и обязательств, для определения справедливой стоимости которых был использован метод дисконтирования потоков денежных средств:

	2010 год	2010 год	2009 год	2009 год
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные и приравненные к ним средства	23,336,426	23,336,426	8,629,775	8,629,775
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации	756,584	756,584	401,006	401,006
Счета и депозиты в банках	586,968	586,968	957,665	957,665
Кредиты, выданные клиентам	104,966,745	104,210,663	56,886,172	59,116,364
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	-	6,129,195	6,129,195
Счета и депозиты банков	27,847,929	27,847,929	11,052,903	11,052,903
Текущие счета и депозиты клиентов	95,234,842	93,599,813	45,558,306	45,661,714
Выпущенные долговые ценные бумаги	29,160,943	28,975,815	13,338,312	13,222,568

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Рыночные котировки	Методы оценки, использующие доступные данные рынка	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27,245,376	229,777	27,475,153
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,299,788	150,978	4,450,766

Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

	Рыночные котировки тыс. рублей	Методы оценки, использующие доступные данные рынка тыс. рублей	Всего тыс. рублей
--	--------------------------------------	--	----------------------

Следующая далее таблица содержит анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, чья справедливая стоимость основывается на рыночных котировках или рассчитана посредством методов оценки, использующих доступные данные рынка по состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Рыночные котировки тыс. рублей	Методы оценки, использующие доступные данные рынка тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12,221,365	250,925	12,472,290
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,061,658	136,211	3,197,869

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года у Банка отсутствуют финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых основана на использовании нерыночных исходных данных.

## **События, произошедшие после отчетной даты**

В январе 2011 года Банк произвел выплату дохода по 1-му купону облигаций серии 07 в размере 97,34 миллионов рублей или 48.67 рублей на облигацию. Объем выпуска облигаций составил 2 миллиарда рублей, срок обращения облигаций – 5 года.

В январе 2011 года в Москве был открыт новый дополнительный офис Банка.

В феврале 2011 года Вице-президент Черноморского Банка Торговли и Развития Мустафа Боран вошел в состав Наблюдательного Совета Банка.

В феврале 2011 года Банк произвел выплату дохода по 3-му купону облигаций серии 06 в размере 93,74 миллионов рублей или 46.87 рублей на облигацию. Объем выпуска облигаций составил 2 миллиарда рублей, срок обращения облигаций – 3 года.

В феврале 2011 года Банк разместил на ММВБ биржевые облигации серии БО-1 с номинальной стоимостью 3 миллиарда рублей и сроком обращения 3 года.

В марте 2011 года Банк полностью погасил задолженность выпуск облигаций серии 04. Выпуск облигаций объемом 2 миллиарда рублей был размещен 18 марта 2008 года.