

## **ПРИЛОЖЕНИЕ 5**

### **Консолидированная финансовая отчетность**

**ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»**

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2009 года  
и за 2009 год

## Содержание

Аудиторское заключение .....	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли .....	4
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	9
1 Введение .....	629
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности .....	630
3 Основные принципы учетной политики .....	630
4 Чистый процентный доход .....	571
5 Комиссионные доходы .....	572
6 Расходы на персонал, административные и прочие хозяйственные расходы .....	572
7 Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера .....	572
8 Расход по налогу на прибыль .....	573
9 Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации ...	575
10 Счета и депозиты в банках .....	648
11 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период ...	649
12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	650
13 Кредиты, выданные клиентам .....	581
14 Основные средства .....	661
15 Прочие активы .....	663
16 Депозиты Центрального банка Российской Федерации .....	663
17 Счета и депозиты банков .....	663
18 Текущие счета и депозиты клиентов .....	664
19 Выпущенные долговые ценные бумаги .....	664
20 Прочие обязательства .....	593
21 Акционерный капитал .....	665
22 Забалансовые обязательства .....	593
23 Операционная аренда .....	594
24 Условные обязательства .....	666
25 Депозитарные услуги .....	667
26 Операции со связанными сторонами .....	667
27 Денежные и приравненные к ним средства .....	596
28 Управление капиталом .....	668
29 Анализ по сегментам .....	597
30 Управление рисками .....	602
31 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	690
32 Выбытие дочерних компаний .....	617
33 События, произошедшие после отчетной даты .....	617
34 Ошибки предыдущих периодов .....	618

Закрытое акционерное общество «КПМГ»  
123317, Россия, Москва  
Пресненская набережная, 10  
Комплекс «Башня на набережной»  
Блок «С»

Телефон +7 (495) 937 4477  
Факс +7 (495) 937  
4400/99  
Internet www.kpmg.ru

## **Аудиторское заключение**

Руководству Открытого Акционерного Общества «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

### **Заключение по консолидированной финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

#### *Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

#### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

#### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»  
30 апреля 2010 года

	Примечания	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (Пересчитано)*
Процентные доходы	4	9,584,791	5,370,076
Процентные расходы	4	(5,671,209)	(2,797,776)
<b>Чистый процентный доход</b>	4	<b>3,913,582</b>	<b>2,572,300</b>
Резерв под обесценение кредитов	13	(2,465,362)	(474,918)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b>		<b>1,448,220</b>	<b>2,097,382</b>
Комиссионные доходы	5	1,191,323	931,277
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		61,633	(141,013)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		212,098	405,311
Прочие операционные доходы		117,032	319,938
<b>Чистые операционные доходы</b>		<b>2,011,583</b>	<b>1,287,209</b>
Расходы на персонал	6	(1,064,102)	(1,075,783)
Административные и прочие хозяйственные расходы	6	(868,148)	(710,497)
Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера	7	(193,314)	(2,493)
Амортизация основных средств	14	(106,625)	(75,645)
Комиссионные расходы		(84,653)	(71,887)
Расходы по участию в системе страхования вкладов		(82,651)	(51,591)
Прочие операционные расходы		(88,923)	(98,136)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(2,488,416)</b>	<b>(2,086,032)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>971,387</b>	<b>1,298,559</b>
Налог на прибыль	8	(191,425)	(284,814)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>779,962</b>	<b>1,013,745</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		469,456	(62,214)
Переоценка зданий		625,531	-
Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли		(218,998)	12,443
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток) за вычетом налога</b>		<b>875,989</b>	<b>(49,771)</b>
<b>Всего совокупной прибыли</b>		<b>1,655,951</b>	<b>963,974</b>

Председатель Правления

А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Сасс

Примечания	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (Пересчитано)*	2007 год тыс. рублей (Пересчитано)*
<b>АКТИВЫ</b>			
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	9 6,457,166	6,156,493	4,759,256
Счета и депозиты в банках	10 3,531,280	4,555,729	5,259,549
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11 12,472,290	-	3,674,360
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12 3,235,045	7,582,347	-
Кредиты, выданные клиентам	13 58,290,515	39,839,113	26,630,128
Основные средства	14 2,616,418	1,886,608	1,554,955
Прочие активы	15 456,286	427,881	321,368
<b>Всего активов</b>	<b>87,059,000</b>	<b>60,448,171</b>	<b>42,199,616</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	16 6,129,195	10,104,195	-
Счета и депозиты банков	17 11,052,903	13,305,859	12,267,088
Текущие счета и депозиты клиентов	18 45,624,691	23,684,669	17,217,491
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 12,385,902	6,327,313	6,947,910
Отложенные налоговые обязательства	8 250,262	233,798	168,534
Текущие налоговые обязательства	8 153,797	2,281	62,746
Прочие обязательства	20 418,804	402,561	112,326
<b>Всего обязательств</b>	<b>76,015,554</b>	<b>54,060,676</b>	<b>36,776,095</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Акционерный капитал	21 7,138,088	4,138,088	4,138,088
Добавочный капитал	162,686	162,686	162,686
Положительная переоценка основных средств	500,424	-	-
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	325,794	(49,771)	-
Нераспределенная прибыль	2,916,454	2,136,492	1,122,747
<b>Всего собственных средств</b>	<b>11,043,446</b>	<b>6,387,495</b>	<b>5,423,521</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>	<b>87,059,000</b>	<b>60,448,171</b>	<b>42,199,616</b>

Забалансовые и условные обязательства 22-24

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (Пересчитано)*
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
<b>Чистая прибыль</b>	779,962	1,013,745
Корректировки с целью приведения чистой прибыли к сумме чистых денежных потоков от операционной деятельности		
Резерв под обесценение	2,465,362	474,918
Износ и амортизация	107,767	75,733
Расходы (доходы) по отложенным налогам	(202,534)	77,707
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
Доходы от продажи недвижимости	-	(256,066)
Начисленный процентный доход	(153,493)	(278,422)
Начисленный процентный расход	161,032	184,637
Обесценение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	175,722	-
Прочее	110,310	50,712
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>3,146,683</b>	<b>1,426,246</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)	1,952,168
Кредиты, выданные клиентам	(20,348,382)	(11,381,945)
Прочие активы	(76,677)	(42,053)
<b>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</b>		
Счета и депозиты банков и депозиты Центрального банка Российской Федерации	(6,259,994)	9,192,164
Текущие счета и депозиты клиентов	21,375,353	5,565,211
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,874,355	(611,089)
Прочие обязательства	(178,074)	238,575
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(9,652,321)</b>	<b>6,488,747</b>

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (Пересчитано)*
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Чистое приобретение/продажа ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	4,920,606	(5,706,634)
Чистое приобретение основных средств и нематериальных активов	(110,004)	(387,633)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>4,810,602</b>	<b>(6,094,267)</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>	<b>-</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств	116,107	448,406
<b>Изменение денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>(1,725,612)</b>	<b>842,886</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	10,355,387	9,512,501
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>	<b>8,629,775</b>	<b>10,355,387</b>



	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 31 декабря 2007 года (Пересчитано)*</b>	<b>4,138,088</b>	<b>162,686</b>	-	-	<b>1,122,747</b>	<b>5,423,521</b>
Всего совокупной прибыли	-	-	-	(49,771)	1,013,745	963,974
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года (Пересчитано)*</b>	<b>4,138,088</b>	<b>162,686</b>	-	<b>(49,771)</b>	<b>2,136,492</b>	<b>6,387,495</b>
Всего совокупной прибыли	-	-	500,424	375,565	779,962	1,655,951
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>325,794</b>	<b>2,916,454</b>	<b>11,043,446</b>

## 1 Введение

### Основные виды деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (далее - «Банк») и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

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

Основными дочерними компаниями являются:

Наименование	Дата регистрации	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
				2009 год	2008 год
СВОМ Finance p.l.c.	17.08.2006	Ирландия	Привлечение финансирования	100%	100%
ООО «МКБ-Инвест»	04.06.2007	Россия	Операции с ценными бумагами	100%	100%
ООО «МКБ-Лизинг»	20.09.2005	Россия	Лизинг	100%	100%
ООО «М-Лизинг»	28.05.2007	Россия	Лизинг	-	100%
ООО «МК-Лизинг»	07.05.2008	Россия	Лизинг	-	100%

Банк не является прямо или косвенно акционером вышеперечисленных компаний. При этом, компания СВОМ Finance p.l.c. является компанией специального назначения, созданной на условиях, накладывающих строгие ограничения на решения, принимаемые ее руководством. Компании ООО «МКБ-Инвест» и ООО «МКБ-Лизинг» контролируются Группой через опционные соглашения на покупку акций. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа утратила контроль над компаниями ООО «М-Лизинг» и ООО «МК-Лизинг» в связи с расторжением опционных соглашений, заключенных ранее.

### Акционеры

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

### Наблюдательный Совет

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 консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством 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.

## **2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности**

### **Применяемые стандарты**

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

### **Принципы оценки финансовых показателей**

Консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной 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 консолидированной 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.

## **3 Основные принципы учетной политики**

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

## **Принципы консолидации**

### ***Дочерние компании***

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Банка. Контроль определяется наличием у Банка возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

### ***Компании, созданные для специальных целей***

Банком был создан ряд компаний для торговых и инвестиционных целей. Банк не является ни прямо, ни косвенно акционером вышеперечисленных компаний. Однако компании были организованы с условиями, накладывающими строгие ограничения на решения, принимаемые их руководством. В дополнение к этому, прибыль от деятельности компаний, созданных для специальных целей, и их чистые активы принадлежат Банку согласно ряду соглашений.

### **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. 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 консолидированном отчете о совокупной прибыли.

### **Подготовка консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

Группа 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.

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

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

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

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

- в момент первоначального признания Группа определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Группа 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 консолидированной финансовой отчетности***

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа 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 консолидированной 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 Группа 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 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***

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по финансовому активу прекращаются, или когда Группа 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.

Группа 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 консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами включаются в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО». 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») отражаются как дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО». 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 консолидированном 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 консолидированной 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.

### **Арендные 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 консолидированной 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, лет</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 консолидированной 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»). Группа 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 Группа 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.

Группа 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 Группа 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 Группа 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, имеющихся 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 консолидированной финансовой отчетности.

### **Резервы**

Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется 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 Группа 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 Группа 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 консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной 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 Группа 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 консолидированной 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, 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 консолидированного 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 Группа приняла 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 Группа осуществляет корректировку сравнительной информации вследствие проведения реклассификаций, произошедших изменений учетной политики или исправления ошибок.

С 1 января 2009 года Группа 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 Группа 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 Группа применяет модель учета по переоцененной стоимости для учета зданий в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства». Руководство Банка считает, что применение новой учетной политики обеспечит более уместную информацию о стоимости зданий и о капитале. Сравнительные данные не пересчитаны в соответствии с данным изменением в учетной политике.

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

## 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 консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной 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, а не 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.

#### 4 Чистый процентный доход

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	8,033,840	4,856,799
Долговые ценные бумаги	1,422,654	386,443
Счета и депозиты в банках и Центральном банке Российской Федерации	128,297	126,834
	<b>9,584,791</b>	<b>5,370,076</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	(2,931,465)	(1,114,766)
Счета и депозиты банков и Центрального Банка Российской Федерации	(1,418,989)	(862,748)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,320,755)	(820,262)
	<b>(5,671,209)</b>	<b>(2,797,776)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>3,913,582</b>	<b>2,572,300</b>

## 5 Комиссионные доходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
Инкассация	443,509	380,267
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	307,016	99,490
Расчетные операции	271,577	301,302
Прочие кассовые операции	60,563	68,407
Операции с пластиковыми картами	59,686	55,350
Прочее	48,972	26,461
<b>Всего комиссионных доходов</b>	<b>1,191,323</b>	<b>931,277</b>

## 6 Расходы на персонал, административные и прочие хозяйственные расходы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
Вознаграждения сотрудников	890,184	887,021
Расходы на социальное страхование	158,955	158,758
Прочее	14,963	30,004
<b>Расходы на персонал</b>	<b>1,064,102</b>	<b>1,075,783</b>
Расходы на рекламу и развитие бизнеса	222,868	156,075
Арендная плата	210,415	214,622
Операционные налоги	141,435	101,234
Охрана	117,170	99,505
Расходы услуги связи	52,775	43,651
Транспортные расходы	30,612	34,216
Прочее	92,873	61,194
<b>Административные и прочие хозяйственные расходы</b>	<b>868,148</b>	<b>710,497</b>

Группа 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. Группа не выплачивает вознаграждений работникам опционами на акции.

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

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

## 8 Налог на прибыль

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
Текущий налог на прибыль	393,959	207,107
Отложенный налог на прибыль	(202,534)	77,707
<b>Всего расхода по налогу на прибыль</b>	<b>191,425</b>	<b>284,814</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% (2008 год: 24%). Для отложенного налога Группа применяет ставку 20% (2008 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:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
Прибыль до налогообложения	971,387	1,298,559
Действующая ставка по налогу на прибыль	20%	24%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	194,277	311,654
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(9,622)	(5,033)
Чистые затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	6,770	23,927
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	(45,734)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>191,425</b>	<b>284,814</b>

Обязательства по налогу на прибыль:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
Расход по текущему налогу на прибыль	153,797	2,281
Расход по отложенному налогу на прибыль	250,262	233,798
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>404,059</b>	<b>236,079</b>

Изменение величины временных разниц в течение 2009 и 2008 годов может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2009 года (пересчитано)	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года
Счета и депозиты в банках	1,407	(4,656)	-	(3,249)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	137,604	-	137,604
Кредиты, выданные клиентам	172,624	(289,375)	-	(116,751)
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,075	(75,047)	93,891	23,919
Основные средства	56,908	7,060	125,107	189,075
Прочие активы	3,671	(5,088)	-	(1,417)
Средства в банках и в Центральном банке Российской Федерации	282	3,422	-	3,704
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(6,839)	-	(6,839)
Прочие обязательства	(6,169)	30,385	-	24,216
	<b>233,798</b>	<b>(202,534)</b>	<b>218,998</b>	<b>250,262</b>

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2008 года (пересчитано)	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года
Счета и депозиты в банках	-	1,407	-	1,407
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7,108	(7,108)	-	-
Кредиты, выданные клиентам	126,496	46,128	-	172,624
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	17,518	(12,443)	5,075
Основные средства	30,042	26,866	-	56,908
Прочие активы	1,902	1,769	-	3,671
Средства в банках и в Центральном Банке Российской Федерации	8,780	(8,498)	-	282
Прочие обязательства	(5,794)	(375)	-	(6,169)
	<b>168,534</b>	<b>77,707</b>	<b>(12,443)</b>	<b>233,798</b>



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

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

тыс. рублей	2009 год			2008 год (пересчитано)		
	Сумма до налогообложения	Расход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения	Сумма до налогообложения	Доход по налогу на прибыль	Сумма после налогообложения
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	469,456	(93,891)	375,565	(62,214)	12,443	(49,771)
Переоценка основных средств	625,531	(125,107)	500,424	-	-	-
<b>Прочая совокупная прибыль</b>	<b>1,094,987</b>	<b>(218,998)</b>	<b>875,989</b>	<b>(62,214)</b>	<b>12,443</b>	<b>(49,771)</b>

## 9 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 Федерации	3,573,693	4,060,181
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	401,006	56,835
<b>Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации</b>	<b>6,457,166</b>	<b>6,156,493</b>

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.

Информация о валюте и договорных сроках погашения денежных средств и счетов в Центральном банке Российской Федерации раскрыта в Примечании 30.

## 10 Счета и депозиты в банках

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
<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	2,157,200
<b>Всего текущих счетов</b>	<b>2,239,865</b>	<b>2,571,985</b>

**Срочные депозиты**

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>4,555,729</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).

Информация о валютах и договорных сроках погашения и эффективные процентные ставки по счетам и депозитам в банках раскрыты в Примечании 30.

**Концентрация счетов и депозитов в банках**

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа 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).

## 11 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>Находящиеся в собственности Группы</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><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, переданных в залог по межбанковским и прочим кредитам</b>	<b>2,242,975</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 B+ до B-	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>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>12,472,290</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 и могут быть заложены в качестве обеспечения по кредитам, предоставляемым Центральным банком Российской Федерации.

В 2008 году Группа реклассифицировала определенные ценные бумаги из категории предназначенных для торговли в категорию активов, имеющих в наличии для продажи, начиная с 14 октября 2008 года, в соответствии с изменениями к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В таблице далее представлено влияние реклассификации на консолидированную финансовую отчетность Группы:

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

*ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2009 года и за 2009 год*

<b>Условная сумма сделки</b>		<b>Средневзвешенный валютный курс сделки согласно договору</b>	
2009 год	2008 год	2009 год	2008 год
тыс. рублей	тыс. рублей		
<u>2,408,642</u>	<u>796,275</u>		

## 12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
<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>	-	833,679
<b>Инвестиции в долевые инструменты</b>	70,025	51,893
<b>Всего активов, имеющихся в наличии для продажи, находящихся в собственности Группы</b>	<b>1,089,193</b>	<b>3,777,579</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 облигации	-	239,285
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	49,465	657,158
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	-	1,110,327
С кредитным рейтингом от B+ до B-	-	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>3,235,045</b>	<b>7,582,347</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года долговые финансовые инструменты, имеющих в наличии для продажи, в размере 2,996,160 тысяч рублей включены в Ломбардный список Центрального банка Российской Федерации и могут быть заложены в качестве обеспечения по кредитам, предоставляемым Центральным банком Российской Федерации.

### 13 Кредиты, выданные клиентам

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)	2007 год тыс. рублей (пересчитано)
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>	<b>50,088,406</b>	<b>31,407,939</b>	<b>21,931,761</b>
<b>Кредиты, выданные физическим лицам</b>			
Кредиты на покупку автомобилей	1,947,239	2,363,177	2,327,397
Ипотечные кредиты	5,582,649	5,025,356	2,092,686
Прочие кредиты, выданные физическим лицам	2,496,422	1,548,781	498,337
<b>Всего кредитов, выданных физическим лицам</b>	<b>10,026,310</b>	<b>8,937,314</b>	<b>4,918,420</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>60,114,716</b>	<b>40,345,253</b>	<b>26,850,181</b>
Резерв под обесценение	(1,824,201)	(506,140)	(220,053)
<b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>58,290,515</b>	<b>39,839,113</b>	<b>26,630,128</b>

В течение 2009 года Группа изменила условия договоров по кредитам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на сумму 649,265 тысяч рублей (в 2008 году: 460,149 тысяч рублей). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Реструктуризованные кредиты включены в категорию «Непросроченные», за исключением случаев когда заемщик был не способен выполнить условия реструктуризации.

В нижеследующей таблице приведен анализ изменения резерва под обесценение за 2009, 2008, 2007 годы:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)	2007 год тыс. рублей (пересчитано)
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	506,140	220,053	150,542
Чистое создание резерва под обесценение	2,465,362	474,918	138,195
Списания	(1,147,301)	(188,831)	(68,684)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>1,824,201</b>	<b>506,140</b>	<b>220,053</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма процентов, начисленных по просроченным кредитам составила 214,939 тысяч рублей (на 31 декабря 2008 года: 38,361 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма просроченных кредитов, платежи по которым просрочены по крайней мере на 1 день, до вычета резерва под обесценение, составила 2,288,319 тысяч рублей, что составляет 3.8% кредитного портфеля (на 31 декабря 2008: 1,431,953 тысяч рублей и 3.5% соответственно). Проблемные кредиты, платежи по которым просрочены более чем на 90 дней, составили 1,793,625 тысяч рублей, что составляет 3.0% кредитного портфеля (на 31 декабря 2008: 571,573 тысяч рублей и 1.4% соответственно)

По состоянию на 31 декабря 2009 года отношение резерва под обесценение кредитного портфеля к просроченным кредитам составляло 79.7%, в то время как отношение резерва под обесценение кредитного портфеля к проблемным кредитам составило 101.7% ( на 31 декабря 2008 года: 35.3% и 88.6% соответственно)

#### Качество кредитов, выданных корпоративным клиентам

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных корпоративным клиентам, 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	
<b>Кредиты, выданные корпоративным клиентам</b>				
- Непросроченные	49,406,492	(750,960)	48,655,532	1.5%
- Просроченные на срок менее 31 дня	89,523	(3,066)	86,457	3.4%
- Просроченные на срок 31-90 дней	102,032	(45,494)	56,538	44.6%
- Просроченные на срок 91-180 дней	189,536	(42,653)	146,883	22.5%
- Просроченные на срок 181-360 дней	190,107	(117,055)	73,052	61.6%
- Просроченные на срок более 360 дней	110,716	(43,906)	66,810	39.7%
<b>Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>50,088,406</b>	<b>(1,003,134)</b>	<b>49,085,272</b>	<b>2.0%</b>

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных корпоративным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2008 года (пересчитано):

	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, выданные корпоративным клиентам</b>				
- Непросроченные	30,902,562	(129,319)	30,773,243	0.4%
- Просроченные на срок менее 31 дня	55,944	(868)	55,076	1.6%
- Просроченные на срок 31-90 дней	113,570	(39,615)	73,955	34.9%
- Просроченные на срок 91-180 дней	250,370	(34,899)	215,471	13.9%
- Просроченные на срок 181-360 дней	73,777	(28,934)	44,843	39.2%
- Просроченные на срок более 360 дней	11,716	(7,928)	3,788	67.7%
<b>Всего кредитов, выданных корпоративным клиентам</b>	<b>31,407,939</b>	<b>(241,563)</b>	<b>31,166,376</b>	<b>0.8%</b>

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, 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.



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 корпоративным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 490,853 тысяч рублей ниже/выше (31 декабря 2008 года: 311,664 тысяч рублей).

#### **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 поручительства, 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. По состоянию на 31.12.2009 года Банк планирует возместить часть обесцененных лизинговых контрактов в общей сумме 67,843 тысячи рублей (на 31.12.2008 года: 53,482 тысячи рублей) посредством продажи обеспечения, имеющего справедливую стоимость 55,994 тысяч рублей (на 31.12.2008 года: 40,163 тысяч рублей).

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

Анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, за 2009 год может быть представлен следующим образом:

	<b>Всего тыс. рублей</b>
Величина резерва под обесценение по состоянию на 1 января 2009	241,563
Чистое создание резерва под обесценение	1,796,596
Списания	(1,035,025)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2009</b>	<b>1,003,134</b>

Анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов, выданных корпоративным клиентам, 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	184,539
Списания	(38,722)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2008</b>	<b>241,563</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:

	<b>Кредиты до вычета резерва под обесценение</b>	<b>Резерв под обесценение</b>	<b>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>%</b>
<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 31-90 дней	28,325	(11,875)	16,450	41.9%
- Просроченные на срок 91-180 дней	27,618	(16,407)	11,211	59.4%

ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»  
Примечания к консолидированной 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 %
- 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 31-90 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>				
- 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 31-90 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 (пересчитано):

	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	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>

	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>автомобилей</b>				
<b>Ипотечные кредиты</b>				
- Непросроченные	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>				
- Непросроченные	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>

Группа 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:

- Группа 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 Группа 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 ипотечным кредитам, находящимся в процессе взыскания, в размере 316,931 тысяч рублей (на 31 декабря 2008: 226,179 тысяч рублей).

Руководство считает, что не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения, принятого в отношении кредитов на покупку автомобилей.

**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 (пересчитано)	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 (пересчитано)	107,073	6,605	10,629	124,307
Чистое создание резерва под обесценение	83,344	61,083	145,952	290,379
Списания	(128,969)	(6,969)	(14,171)	(150,109)
<b>Величина резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря (пересчитано)</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 (пересчитано)
Физические лица	10,026,310	8,937,314
Электроника, бытовая техника	9,377,791	7,794,185
Пищевая промышленность	6,794,778	2,926,512
Строительные материалы	4,504,322	2,869,668
Оборудование и специальная техника	3,244,323	2,802,117
Легкая промышленность	3,105,261	2,661,204
Бытовая химия	2,955,621	1,376,090
Канцелярские товары и бумага	2,833,682	2,807,003
Авто-, мото-техника, зап. части	2,501,398	1,173,086
Услуги	2,543,718	1,553,522
Финансовые услуги, лизинг	2,256,264	428,884
Коммунальные услуги	2,013,045	-
Металлургия	1,686,564	65,284
Телекоммуникации	1,461,288	-
Прочие потребительские товары	1,396,246	1,423,357
Торговля спортивными товарами	880,564	1,553,911
Производство и продажа мебели	675,726	574,903
Медицинские товары	616,941	169,699
Нефтепродукты	5,578	109,331
Прочее	1,235,296	1,119,183
	<b>60,114,716</b>	<b>40,345,253</b>
Резерв под обесценение	(1,824,201)	(506,140)
	<b>58,290,515</b>	<b>39,839,113</b>

#### Финансовый лизинг

В состав корпоративных кредитов входят инвестиции в финансовый лизинг, которые могут быть представлены следующим образом:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг	1,276,316	2,496,335
Незаработанный доход	(273,322)	(632,854)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1,002,994</b>	<b>1,863,481</b>
Резерв под обесценение	(48,115)	(6,524)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>954,879</b>	<b>1,856,957</b>

Контрактные сроки погашения лизинговых инвестиций:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	542,280	906,185
Сроком от 1 года до 5 лет	411,445	937,861
Сроком более 5 лет	1,154	12,911
	<b>954,879</b>	<b>1,856,957</b>

**Сроки погашения кредитов**

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

## 14 Основные средства

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 (пересчитано)	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>По состоянию на 31 декабря 2009 года</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 (пересчитано)	20,392	33,445	28,441	157,572	-	<b>239,850</b>
Начисленная амортизация	21,854	18,292	11,574	54,905	-	<b>106,625</b>
Выбытия	(220)	(8,542)	(167)	(25,150)	-	<b>(34,079)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>42,026</b>	<b>43,195</b>	<b>39,848</b>	<b>187,327</b>	-	<b>312,396</b>
<b>Балансовая стоимость</b>						
<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>2,616,418</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 (пересчитано)	21,804	77,126	65,647	253,654	1,334,634	<b>1,752,865</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 (пересчитано)</b>	<b>1,587,664</b>	<b>86,285</b>	<b>55,377</b>	<b>354,191</b>	<b>42,941</b>	<b>2,126,458</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
По состоянию на 1 января 2008 года (пересчитано)	4,160	28,201	33,981	131,568	-	<b>197,910</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 (пересчитано)</b>	<b>20,392</b>	<b>33,445</b>	<b>28,441</b>	<b>157,572</b>	-	<b>239,850</b>
Балансовая стоимость						
<b>По состоянию на 31 декабря 2008 года (пересчитано)</b>	<b>1,567,272</b>	<b>52,840</b>	<b>26,936</b>	<b>196,619</b>	<b>42,941</b>	<b>1,886,608</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2007 года (пересчитано)</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).



## 15 Прочие активы

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
Дебиторская задолженность	213,427	229,101
Имущество, предназначенное для продажи	98,359	-
Авансовые платежи	52,821	103,155
Нематериальные активы	11,281	3,315
Прочее	80,398	92,310
<b>Всего прочих активов</b>	<b>456,286</b>	<b>427,881</b>

## 16 Депозиты Центрального банка Российской Федерации

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
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>

Информация о валюте, договорных сроках погашения и эффективных процентных ставках депозитов Центрального банка Российской Федерации раскрыты в Примечании 30.

## 17 Счета и депозиты банков

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
Счета и депозиты до востребования	36,473	149,041
Срочные депозиты	5,291,736	8,404,352
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>13,305,859</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).

Информация о валюте, договорных сроках погашения и эффективных процентных ставках счетов и депозитов банков раскрыты в Примечании 30.

### Концентрация счетов и депозитов банков

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа 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).

## 18 Текущие счета и депозиты клиентов

		2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
Корпоративные клиенты	Текущие счета и депозиты до востребования	5,564,236	6,089,215
	Срочные депозиты	8,309,781	4,393,715
<b>Всего текущих счетов и депозитов корпоративных клиентов</b>		<b>13,874,017</b>	<b>10,482,930</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>45,624,691</b>	<b>23,684,669</b>

### Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа 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 раскрыты в Примечании 30.

## 19 Выпущенные долговые ценные бумаги

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
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	7,249,086	4,912,013
	<b>12,385,902</b>	<b>6,327,313</b>

Информация о валюте, договорных сроках погашения и эффективных процентных ставках по выпущенным ценным бумагам раскрыты в Примечании 30.

Держатели облигаций имеют право на их досрочный выкуп по номинальной стоимости в дату oferty, установленную 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.

## 20 Прочие обязательства

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
Резерв по условным обязательствам кредитного характера	163,589	14,604
Задолженность перед поставщиками	81,761	265,134
Задолженность по уплате операционных налогов	37,047	48,432
Задолженность по взносам перед Агентством по страхованию вкладов	27,619	12,247
Доходы будущих периодов	10,828	6,082
Прочее	97,960	56,062
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>418,804</b>	<b>402,561</b>

## 21 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 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 1,102,761 тысяч рублей (31 декабря 2008 года: 906,903 тысяч рублей).

## 22 Забалансовые обязательства

	31 декабря 2009 тыс. рублей	31 декабря 2008 тыс. рублей (пересчитано)
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>

## 23 Операционная аренда

### Операции, по которым Группа выступает арендатором

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
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>

## 24 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. Группа 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 Группа 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 Группа 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 консолидированной 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.

## 25 Депозитарные услуги

Группа 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 консолидированном отчете о финансовом положении.

## 26 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 года		31 декабря 2008 года (пересчитано)	
	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %	тыс. рублей	Средняя процентная ставка, %
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>				
Конечный бенефициар	207,682	15.7%	48,629	18.0%
Прочие дочерние компании акционера Банка	411,475	16.7%	236,257	16.4%
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 дочерние компании акционера Банка	128,451	2.0%	11,737	-
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 консолидированный 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 дочерние компании акционеров Банка	51,537	93,767
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 дочерние компании акционеров Банка	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

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Члены Правления	27,284	48,986
	<b>30,187</b>	<b>65,129</b>

## 27 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2009 года тыс.рублей	31 декабря 2008 года тыс.рублей (пересчитано)
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	4,255,729
<b>Всего денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>8,629,775</b>	<b>10,355,387</b>

## 28 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.

Группа также контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общезвестного 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:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Акционерный капитал	7,300,774	4,300,774
Нераспределенная прибыль	2,916,454	2,136,492
<b>Всего капитала 1-го уровня</b>	<b>10,217,228</b>	<b>6,437,266</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Положительная переоценка основных средств	500,424	-
Резерв переоценки активов, имеющихся в наличии для продажи	325,794	(49,771)
Субординированный займ (неамортизированная часть)	604,884	587,608
<b>Всего капитала 2-го уровня</b>	<b>1,431,102</b>	<b>537,837</b>

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
<b>Всего капитала</b>	<b>11,648,330</b>	<b>6,975,103</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Банковская книга	67,618,009	49,064,723
Торговая книга	15,619,814	7,388,170
<b>Всего активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>83,237,823</b>	<b>56,452,893</b>
<b>Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)</b>	<b>14.0</b>	<b>12.4</b>
<b>Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)</b>	<b>12.3</b>	<b>11.4</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.

Группа 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 Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

## 29 Анализ по сегментам

Группа 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:

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



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	(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>

Информация по основным отчетным сегментам за 2008 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	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)	<b>(201,666)</b>
<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:

	2009 год тыс. рублей	2008 год 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**

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей
Прибыль отчетных сегментов до налогообложения	1,270,785	895,659
Консолидационные корректировки	4,921	70,802
Проценты и комиссии начисленные	(84,729)	(122,780)
Корректировки справедливой стоимости и прочие корректировки по ценным бумагам	(296,140)	(357,357)
Корректировки резерва под обесценение	(166,129)	589,268
Начисление расходов на персонал, административных и операционных расходов	155,606	(106,651)
Прочие корректировки	87,073	329,618
Прибыль до налогообложения по данным финансовой отчетности МСФО	<b>971,387</b>	<b>1,298,559</b>

	2009 год тыс. рублей		2008 год тыс. рублей	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
<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)	(4,546)
Консолидационные корректировки	(678,977)	(753,888)	(62,429)	(143,265)
Переоценка и прочие корректировки по основным средствам	913,437	-	252,493	-
Корректировки текущих и отложенных налоговых активов и обязательств	-	385,102	-	233,800
Начисление процентов и комиссий	(360,981)	(12,377)	(26,987)	3,089
Корректировки резерва под обесценение	659,753	(245,221)	1,026,213	(64,842)
Корректировки справедливой стоимости ценных бумаг	(9,752)	-	(366,542)	-
Начисление резерва выплат по отпускам работников	-	9,125	-	791
<b>Итого активы/обязательства по данным финансовой отчетности по МСФО</b>	<b>87,059,000</b>	<b>76,015,554</b>	<b>60,448,171</b>	<b>54,060,676</b>

## 30 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Основные риски, которым подвержена деятельность Группы - 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.

Группа 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 консолидированном 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:

	2009 год тыс. рублей	2008 год тыс. рублей (пересчитано)
<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	4,555,729
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12,472,290	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,165,020	7,530,454
Кредиты, выданные клиентам	58,290,515	39,839,113
Прочие активы	346,646	424,566
	<b>81,780,450</b>	<b>56,466,878</b>
<b>Всего максимального уровня балансового кредитного риска</b>	<b>81,780,450</b>	<b>56,466,878</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 Группы произвести платеж в случае неисполнения бенефициаром обязательств по сделке, несут риски идентичные рискам по выданным кредитам. Документарные и коммерческие аккредитивы, выпущенные Группой 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 Группа 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 Группа 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 Группа 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 2009 года и 2008 года данные нормативы Банком не нарушались.

Группа 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. 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:

	<b>31 декабря 2009 года</b>
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
	<b>12,472,290</b>

Следующая далее таблица показывает по состоянию на 31 декабря 2009 года недисконтированные потоки денежных средств по финансовым активам и обязательствам, неиспользованным кредитным линиям по наиболее ранней из установленных в договорах дат 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.

<b>31 декабря 2009</b>	<b>Менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6</b>	<b>От 6 до 12</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Всего</b>
	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	2,602,476	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>
Ценные бумаги, 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	6,288,404	22,599,982	12,889,009	33,823,434	<b>75,600,829</b>
<b>Всего потенциальных будущих поступлений от финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>25,495,312</b>	<b>25,688,203</b>	<b>13,455,542</b>	<b>38,942,605</b>	<b>103,581,662</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	12,653,364	17,576,871	9,535,569	10,526,534	<b>50,292,338</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,081,830	7,266,483	2,854,005	2,104,310	<b>13,306,628</b>
<b>Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>20,102,742</b>	<b>30,282,338</b>	<b>15,099,617</b>	<b>16,122,997</b>	<b>81,607,694</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5,392,570</b>	<b>(4,594,135)</b>	<b>(1,644,075)</b>	<b>22,819,608</b>	<b>21,973,968</b>
Неиспользованная кредитная линия от Центрального банка Российской Федерации	5,020,000	-	-	-	<b>5,020,000</b>
Неиспользованные кредитные линии от прочих банков	508,166	-	-	-	<b>508,166</b>
<b>Чистая совокупная позиция</b>	<b>10,920,736</b>	<b>(4,594,135)</b>	<b>(1,644,075)</b>	<b>22,819,608</b>	<b>27,502,134</b>
<b>Чистая совокупная позиция нарастающим итогом</b>	<b>10,920,736</b>	<b>6,326,601</b>	<b>4,682,526</b>	<b>27,502,134</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>

<b>31 декабря 2008 (пересчитано)</b>	<b>Менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6</b>	<b>От 6 до 12</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Всего</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>месяцев</b>	<b>месяцев</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	8,900,749	1,282,928	-	-	<b>10,183,677</b>
Счета и депозиты банков	2,853,456	4,411,753	2,390,966	4,560,701	<b>14,216,876</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	10,675,737	6,914,848	5,641,905	1,497,707	<b>24,730,197</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	109,203	2,116,341	1,566,542	3,392,320	<b>7,184,406</b>
<b>Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2008 года</b>	<b>22,539,145</b>	<b>14,725,870</b>	<b>9,599,413</b>	<b>9,450,728</b>	<b>56,315,156</b>
Гарантии и аккредитивы	167,593	4,537,412	1,294,971	-	<b>5,999,976</b>
Обязательства кредитного характера	781,927	-	-	-	<b>781,927</b>

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. 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.



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	Без срока погашения тыс. рублей	Просрочен- ные тыс. рублей	Всего 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>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	223,765	763,866	29,819	2,147,570	70,025	-	<b>3,235,045</b>
Кредиты, выданные клиентам	4,615,850	20,353,018	10,585,415	21,479,029	-	1,257,203	<b>58,290,515</b>
Основные средства	-	-	-	-	2,616,418	-	<b>2,616,418</b>
Прочие активы	95,502	153,063	128,240	26,242	53,239	-	<b>456,286</b>
	<b>23,762,292</b>	<b>23,377,668</b>	<b>11,131,512</b>	<b>24,389,637</b>	<b>3,140,688</b>	<b>1,257,203</b>	<b>87,059,000</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	12,628,836	16,960,160	8,719,591	7,316,104	-	-	<b>45,624,691</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,076,394	6,685,492	2,585,509	2,038,507	-	-	<b>12,385,902</b>
Обязательства по налогу на прибыль	153,797	-	-	-	250,262	-	<b>404,059</b>
Прочие обязательства	140,935	109,198	1,624	3,296	163,589	162	<b>418,804</b>
	<b>20,342,516</b>	<b>29,118,287</b>	<b>13,843,935</b>	<b>12,296,803</b>	<b>413,851</b>	<b>162</b>	<b>76,015,554</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>3,419,776</b>	<b>(5,740,619)</b>	<b>(2,712,423)</b>	<b>12,092,834</b>	<b>2,726,837</b>	<b>1,257,041</b>	<b>11,043,446</b>
<b>Доступные кредитные линии от Центрального банка Российской Федерации</b>	1,629,195	3,500,000	1,000,000	(6,129,195)	-	-	-
<b>Чистая позиция</b>	<b>5,048,971</b>	<b>(2,240,619)</b>	<b>(1,712,423)</b>	<b>5,963,639</b>	<b>2,726,837</b>	<b>1,257,041</b>	<b>11,043,446</b>
<b>Чистая позиция нарастающим итогом</b>	<b>5,048,971</b>	<b>2,808,352</b>	<b>1,095,929</b>	<b>7,059,568</b>	<b>9,786,405</b>	<b>11,043,446</b>	

**31 декабря 2008 (пересчитано)**

	<b>Менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Без срока погашения</b>	<b>Просрочен- ные</b>	<b>Всего</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
<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	4,255,729	300,000	-	-	-	-	<b>4,555,729</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	684,452	3,733,904	1,373,280	1,738,818	51,893	-	<b>7,582,347</b>
Кредиты, выданные клиентам	4,646,176	19,292,937	4,061,956	10,726,196	-	1,111,848	<b>39,839,113</b>
Основные средства	-	-	-	-	1,886,608	-	<b>1,886,608</b>
Прочие активы	209,518	112,265	27,540	29,990	22,919	25,649	<b>427,881</b>
	<b>15,895,553</b>	<b>23,439,106</b>	<b>5,462,776</b>	<b>12,495,004</b>	<b>2,018,255</b>	<b>1,137,497</b>	<b>60,448,171</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	2,311,876	3,819,412	-	-	<b>13,305,859</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	10,653,520	6,701,683	5,180,658	1,148,808	-	-	<b>23,684,669</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	108,639	2,031,810	1,451,220	2,735,644	-	-	<b>6,327,313</b>
Обязательства по налогу на прибыль	2,281	-	-	-	233,798	-	<b>236,079</b>
Прочие обязательства	205,236	168,323	3,516	9,650	15,836	-	<b>402,561</b>
	<b>22,657,510</b>	<b>14,492,748</b>	<b>8,947,270</b>	<b>7,713,514</b>	<b>249,634</b>	-	<b>54,060,676</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(6,761,977)</b>	<b>8,946,358</b>	<b>(3,484,494)</b>	<b>4,781,490</b>	<b>1,768,621</b>	<b>1,137,497</b>	<b>6,387,495</b>
Доступные кредитные линии от Центрального банка Российской Федерации	8,847,499	-	-	(8,847,499)	-	-	-
<b>Чистая позиция</b>	<b>2,085,522</b>	<b>8,946,358</b>	<b>(3,484,494)</b>	<b>(4,066,009)</b>	<b>1,768,621</b>	<b>1,137,497</b>	<b>6,387,495</b>
<b>Чистая позиция нарастающим итогом</b>	<b>2,085,522</b>	<b>11,031,880</b>	<b>7,547,386</b>	<b>3,481,377</b>	<b>5,249,998</b>	<b>6,387,495</b>	

## **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреэды 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.

Группа 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, Группа 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.

Группа 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.

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Просрочен- ные	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>31 декабря 2009 года</b>						
<b>Процентные активы</b>	15,037,015	22,266,940	11,003,272	24,363,395	1,257,203	<b>73,927,825</b>
<b>Процентные обязательства</b>	12,962,560	29,009,089	13,842,311	12,293,507	-	<b>68,107,467</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2009 года</b>	<b>2,074,455</b>	<b>(6,742,149)</b>	<b>(2,839,039)</b>	<b>12,069,888</b>	<b>1,257,203</b>	<b>5,820,358</b>
<b>31 декабря 2008 года</b>						
<b>Процентные активы</b>	7,014,372	23,326,841	5,435,236	12,465,014	1,111,848	<b>49,353,311</b>
<b>Процентные обязательства</b>	15,268,365	14,324,425	8,943,754	7,703,864	-	<b>46,240,408</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2008 года</b>	<b>(8,253,993)</b>	<b>9,002,416</b>	<b>(3,508,518)</b>	<b>4,761,150</b>	<b>1,111,848</b>	<b>3,112,903</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 год		2008 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	(25,872)	(25,872)	(22,348)	(22,348)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	25,872	25,872	22,348	22,348

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 год		2008 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	(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 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(31,525)	(31,525)
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	31,525	31,525

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 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(18,219)	(18,219)
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	18,219	18,219

### 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 Группа 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 год		2008 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
5% рост котировок ценных бумаг	-	2,801	-	2,076
5% снижение котировок ценных бумаг	-	(2,801)	-	(2,076)

### 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 года			31 декабря 2008 года (пересчитано)		
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Доллары 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 убытка за период – государственные облигации	-	7.7%	-	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период – муниципальные и корпоративные облигации	-	10.4%	-	-	-	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – государственные облигации	6.0%	8.1%	-	8.1%	9.3%	-
Ценные бумаги, 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%	14.2%	8.5%	8.9%	12.8%	7.9%

**Анализ активов и обязательств в разрезе валют**

Изменения курса валюты оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. 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 года				31 декабря 2008 года (пересчитано)			
	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>								
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	1,824,435	902,012	<b>4,555,729</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	12,472,290	-	<b>12,472,290</b>	-	-	-	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,601,721	1,566,744	66,580	<b>3,235,045</b>	1,223,459	5,748,833	610,055	<b>7,582,347</b>
Кредиты, выданные клиентам	9,883,588	44,843,957	3,562,970	<b>58,290,515</b>	9,455,007	28,543,751	1,840,355	<b>39,839,113</b>
Основные средства	-	2,616,418	-	<b>2,616,418</b>	-	1,886,608	-	<b>1,886,608</b>
Прочие активы	19,294	435,641	1,351	<b>456,286</b>	10,830	415,967	1,084	<b>427,881</b>
	<b>12,334,607</b>	<b>68,226,013</b>	<b>6,498,380</b>	<b>87,059,000</b>	<b>13,281,969</b>	<b>43,720,118</b>	<b>3,446,084</b>	<b>60,448,171</b>

	31 декабря 2009 года				31 декабря 2008 года (пересчитано)			
	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>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	4,469,566	5,518,362	1,064,975	<b>11,052,903</b>	8,146,813	3,758,335	1,400,711	<b>13,305,859</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	6,442,761	31,945,888	7,236,042	<b>45,624,691</b>	3,248,612	18,030,532	2,405,525	<b>23,684,669</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	397,599	11,281,757	706,546	<b>12,385,902</b>	1,283,903	5,014,633	28,777	<b>6,327,313</b>
Обязательства по налогу на прибыль	-	404,059	-	<b>404,059</b>	-	236,079	-	<b>236,079</b>
Прочие обязательства	3,349	415,268	187	<b>418,804</b>	5,386	396,686	489	<b>402,561</b>
	<b>11,313,275</b>	<b>55,694,529</b>	<b>9,007,750</b>	<b>76,015,554</b>	<b>12,684,714</b>	<b>37,540,460</b>	<b>3,835,502</b>	<b>54,060,676</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1,021,332</b>	<b>12,531,484</b>	<b>(2,509,370)</b>	<b>11,043,446</b>	<b>597,255</b>	<b>6,179,658</b>	<b>(389,418)</b>	<b>6,387,495</b>
Сделки «спот»	(1,218,365)	(1,035,006)	2,253,371	-	(711,123)	338,433	372,690	-
<b>Всего</b>	<b>(197,033)</b>	<b>11,496,478</b>	<b>(255,999)</b>	<b>11,043,446</b>	<b>(113,868)</b>	<b>6,518,091</b>	<b>(16,728)</b>	<b>6,387,495</b>



### Риск географической концентрации

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

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 (пересчитано)			
	РФ тыс. рублей	Страны ОЭСР тыс. рублей	Страны не ОЭСР тыс. рублей	Всего тыс. рублей	РФ тыс. рублей	Страны ОЭСР тыс. рублей	Страны не ОЭСР тыс. рублей	Всего 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>	3,923,140	628,946	3,643	<b>4,555,729</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	3,235,045	-	-	<b>3,235,045</b>	7,582,347	-	-	<b>7,582,347</b>
Кредиты, выданные клиентам	58,084,109	-	206,406	<b>58,290,515</b>	39,721,591	-	117,522	<b>39,839,113</b>
	<b>80,429,382</b>	<b>3,192,402</b>	<b>364,512</b>	<b>83,986,296</b>	<b>57,115,210</b>	<b>897,307</b>	<b>121,165</b>	<b>58,133,682</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	9,113,290	286,459	<b>13,305,859</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	45,124,467	37,683	462,541	<b>45,624,691</b>	23,379,997	12,257	292,415	<b>23,684,669</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,043,374	222,518	120,010	<b>12,385,902</b>	5,017,718	1,282,345	27,250	<b>6,327,313</b>
	<b>69,032,172</b>	<b>5,577,966</b>	<b>582,553</b>	<b>75,192,691</b>	<b>42,408,020</b>	<b>10,407,892</b>	<b>606,124</b>	<b>53,422,036</b>
<b>Чистая позиция</b>	11,397,210	(2,385,564)	(218,041)	8,793,605	14,707,190	(9,510,585)	(484,959)	4,711,646

## 31 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 Справедливая стоимость тыс. рублей	2009 год Балансовая стоимость тыс. рублей	2008 год Справедливая стоимость тыс. рублей (пересчитано)	2008 год Балансовая стоимость тыс. рублей (пересчитано)
<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	4,555,729	4,555,729
Кредиты, выданные клиентам	57,712,021	58,290,515	38,739,669	39,839,113
<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	13,305,859	13,305,859
Текущие счета и депозиты клиентов	46,357,273	45,624,691	23,628,758	23,684,669
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,489,310	12,385,902	6,215,550	6,327,313

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 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	3,098,834	136,211	3,235,045

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>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	565,485	7,016,862	<b>7,582,347</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.

## **32 Выбытие дочерних компаний**

По состоянию на 31 декабря 2009 года в Группе в результате расторжения опционных соглашений на покупку акций произошло выбытие инвестиций в ООО «М-Лизинг» и ООО «МК-Лизинг», что привело к убытку от выбытия в размере 6,647 тысяч рублей. В сумму прибыли Группы в отчетном периоде было включено 30,630 тысяч рублей убытка ООО «М-лизинг». Эффект от выбытия МК-Лизинг признан несущественным.

Выбытие ООО «М-лизинг» имело следующий эффект на активы и обязательства по состоянию на дату выбытия:

<b>тыс. рублей</b>	<b>Текущая стоимость на дату выбытия</b>
<b>АКТИВЫ</b>	
Счета и депозиты в банках	34,248
Кредиты, выданные клиентам	867,929
Основные средства	42
Прочие активы	56,975
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	
Счета и депозиты банков	829,875
Прочие обязательства	122,654
Обязательства по отложенному налогу	18
<b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>	<b>6,647</b>
Возмещение полученное	-
Денежные средства выбывшие	-
<b>Чистое выбытие (поступление) денежных средств</b>	<b>-</b>

## **33 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 А/В, 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.

## 34 Ошибки предыдущих периодов

В процессе подготовки финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2009 года руководством Банка были выявлены следующие ошибки в отчетности за 2008 и за 2007 год.

- Банк не консолидировал отчетность дочерних компаний в соответствии с МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
- Банк некорректно рассчитал размер отложенных комиссий по кредитам;
- Банк некорректно рассчитал размер резерва по кредитам.

Для исправления вышеперечисленных ошибок, данные финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года были пересчитаны. Эффект от пересчета представлен в таблицах ниже:

Консолидированный отчет о совокупной прибыли	31 декабря 2008 года тыс.рублей согласно первоначальному отчету	Сумма корректировки тыс.рублей
Процентные доходы	5,219,322	150,754
Процентные расходы	(2,780,312)	(17,464)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>2,439,010</b>	<b>133,290</b>
Резерв под обесценение кредитов	(813,300)	338,382
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>1,625,710</b>	<b>471,672</b>
Комиссионные доходы	1,016,363	(85,086)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(228,304)	-
Чистая реализованная прибыль (убыток) от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи	(152,126)	11,113
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	405,311	-
Прочие операционные доходы	315,909	4,029
<b>Чистые операционные доходы</b>	<b>1,357,153</b>	<b>(69,944)</b>
Расходы на персонал	(1,074,231)	(1,552)
Административные и прочие хозяйственные расходы	(708,932)	(1,565)
Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера	(2,493)	-
Износ и амортизация	(72,034)	(3,611)
Комиссионные расходы	(70,550)	(1,337)
Расходы по участию в системе страхования вкладов	(51,591)	-
Прочие операционные расходы	(70,349)	(27,787)
<b>Операционные расходы</b>	<b>2,050,180</b>	<b>(35,852)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>932,683</b>	<b>365,876</b>
Расход по налогу на прибыль	(222,064)	(62,750)
<b>Чистая прибыль</b>	<b>710,619</b>	<b>303,126</b>

Прочая совокупная прибыль

Консолидированный отчет о совокупной прибыли	31 декабря 2008 года тыс.рублей согласно первоначальному отчету	Сумма корректировки тыс.рублей
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(53,490)	(8,724)
Переоценка основных средств	10,698	1,745
Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли	(42,792)	(6,979)
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток) за вычетом налога</b>	<b>667,827</b>	<b>296,147</b>

Консолидированный отчет о финансовом положении	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Согласно первоначальному отчету тыс.рублей	Сумма корректи- ровки тыс.рублей	Согласно первоначальному отчету тыс.рублей	Сумма корректи- ровки тыс.рублей
<b>АКТИВЫ</b>				
Счета и депозиты в Центральном банке Российской Федерации	6,156,493	-	4,759,256	-
Счета и депозиты в банках	4,555,684	45	5,258,847	702
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	3,695,264	(20,904)
Ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи	7,586,355	(4,008)	-	-
Кредиты, выданные клиентам	39,356,206	482,907	26,329,516	300,612
Основные средства	1,818,509	68,099	1,486,222	68,733
Прочие активы	295,933	131,948	384,289	(62,921)
<b>Всего активов</b>	<b>59,769,180</b>	<b>678,991</b>	<b>41,913,394</b>	<b>286,222</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>				
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	10,104,195	-	-	-
Счета и депозиты банков	14,613,581	(1,307,722)	13,404,799	(1,137,711)
Текущие счета и депозиты клиентов	23,744,062	(59,393)	17,082,055	135,436
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,396,671	930,642	6,284,780	663,130
Обязательства по налогу на прибыль	19,164	216,915	71,514	159,766
Прочие обязательства	225,307	177,254	71,873	40,453
<b>Всего обязательств</b>	<b>54,102,980</b>	<b>(42,304)</b>	<b>36,915,021</b>	<b>(138,926)</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>				
Акционерный капитал	4,003,263	134,825	4,003,263	134,825

**Консолидированный отчет  
о финансовом положении**

**31 декабря 2008 года**

**31 декабря 2007 года**

	<b>Согласно первоначальному отчету тыс.рублей</b>	<b>Сумма корректи- ровки тыс.рублей</b>	<b>Согласно первоначальному отчету тыс.рублей</b>	<b>Сумма корректи- ровки тыс.рублей</b>
Добавочный капитал	237,878	(75,192)	237,878	(75,192)
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(42,792)	(6,979)	-	-
Нераспределенная прибыль	1,467,851	668,641	757,232	365,515
<b>Всего собственных средств</b>	<b>5,666,200</b>	<b>721,295</b>	<b>4,998,373</b>	<b>425,148</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>	<b>59,769,180</b>	<b>678,991</b>	<b>41,913,394</b>	<b>286,222</b>

**ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»**

Консолидированная финансовая отчетность

по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год

## Содержание

Заключение независимых аудиторов .....	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли .....	4
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	9
1 Введение .....	629
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности .....	630
3 Основные принципы учетной политики .....	630
4 Чистый процентный доход .....	643
5 Комиссионные доходы .....	643
6 Расходы на персонал, административные и прочие хозяйственные расходы .....	643
7 Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера .....	644
8 Налог на прибыль .....	644
9 Денежные и приравненные к ним средства .....	647
10 Счета и депозиты в банках .....	648
11 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период ...	649
12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	650
13 Кредиты клиентам .....	651
14 Основные средства .....	661
15 Прочие активы .....	663
16 Депозиты Центрального банка Российской Федерации .....	663
17 Счета и депозиты банков .....	663
18 Текущие счета и депозиты клиентов .....	664
19 Выпущенные долговые ценные бумаги .....	664
20 Прочие обязательства .....	665
21 Акционерный капитал .....	665
22 Забалансовые обязательства .....	665
23 Операционная аренда .....	666
24 Условные обязательства .....	666
25 Депозитарные услуги .....	667
26 Операции со связанными сторонами .....	667
27 Управление капиталом .....	668
28 Анализ по сегментам .....	670
29 Управление рисками .....	674
30 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	690
31 События, произошедшие после отчетной даты .....	691



## Аудиторское заключение

Руководству Открытого Акционерного Общества «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» и его дочерних компаний (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированного отчета о совокупной прибыли, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

### *Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»  
Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2010 год

	Примечания	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	14,544,991	9,584,791
Процентные расходы	4	(8,478,432)	(5,671,209)
<b>Чистый процентный доход</b>	4	<b>6,066,559</b>	<b>3,913,582</b>
Резерв под обесценение кредитов	13	(1,539,798)	(2,465,362)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b>		<b>4,526,761</b>	<b>1,448,220</b>
Комиссионные доходы	5	1,757,978	1,191,323
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		83,474	429,497
Чистая прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи		338,527	61,633
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		232,039	212,098
Прочие операционные доходы		181,488	117,032
<b>Чистые операционные доходы</b>		<b>2,593,506</b>	<b>2,011,583</b>
Расходы на персонал	6	(1,373,503)	(1,064,102)
Административные и прочие хозяйственные расходы	6	(1,287,388)	(868,148)
Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера	7	(143,438)	(193,314)
Амортизация основных средств	14	(178,163)	(106,625)
Комиссионные расходы		(102,363)	(84,653)
Расходы по участию в системе страхования вкладов		(153,049)	(82,651)
Прочие операционные расходы		(129,840)	(88,923)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(3,367,744)</b>	<b>(2,488,416)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3,752,523</b>	<b>971,387</b>
Налог на прибыль	8	(731,147)	(191,425)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>3,021,376</b>	<b>779,962</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(372,159)	469,456
Переоценка зданий		-	625,531
Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли		74,432	(218,998)
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток) за вычетом налога</b>		<b>(297,727)</b>	<b>875,989</b>
<b>Всего совокупной прибыли</b>		<b>2,723,649</b>	<b>1,655,951</b>

Председатель Правления

А.Н. Николашин

Главный бухгалтер

С.В. Сасс

	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	4,461,645	3,235,045
Кредиты, выданные клиентам	13	103,852,309	58,290,515
Основные средства	14	4,255,117	2,616,418
Прочие активы	15	746,441	456,286
<b>Всего активов</b>		<b>165,470,643</b>	<b>87,059,000</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	16	-	6,129,195
Счета и депозиты банков	17	27,863,284	11,052,903
Текущие счета и депозиты клиентов	18	93,555,780	45,624,691
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	28,783,344	12,385,902
Отложенные налоговые обязательства	8	493,903	250,262
Текущие налоговые обязательства	8	142,237	153,797
Прочие обязательства	20	865,000	418,804
<b>Всего обязательств</b>		<b>151,703,548</b>	<b>76,015,554</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		28,067	325,794
Нераспределенная прибыль		5,937,830	2,916,454
<b>Всего собственных средств</b>		<b>13,767,095</b>	<b>11,043,446</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>165,470,643</b>	<b>87,059,000</b>
Забалансовые и условные обязательства	22-24		

Примечания	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
<b>Чистая прибыль</b>	3,021,376	779,962
Корректировки чистой прибыли влияющие на чистый денежный поток от операционной деятельности:		
Резерв под обесценение	1,539,798	2,465,362
Износ и амортизация	180,323	107,767
Расходы (доходы) по отложенным налогам	318,073	(202,534)
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	(827,388)	(153,493)
Начисленный процентный расход	909,363	161,032
Обесценение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	175,722
Прочее	(190,096)	110,310
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>5,321,691</b>	<b>3,146,683</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	(47,051,333)	(20,348,382)
Прочие активы	(564,398)	(76,677)
<b>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</b>		
Счета и депозиты банков, депозиты Центрального банка Российской Федерации	6,749,875	(3,888,872)
Текущие счета и депозиты клиентов	42,458,167	21,375,353
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,117,623	3,688,965
Прочие обязательства	492	(178,074)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>3,967,489</b>	<b>(9,466,589)</b>

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	(1,529,672)	4,920,606
Чистое приобретение основных средств и нематериальных активов	(1,401,581)	(110,004)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(2,931,253)</b>	<b>4,810,602</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>(1,725,612)</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года	8,629,775	10,355,387
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>	<b>23,336,426</b>	<b>8,629,775</b>

9

	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>2,136,492</b>	<b>6,387,495</b>
Всего совокупной прибыли	-	-	500,424	375,565	779,962	1,655,951
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>325,794</b>	<b>2,916,454</b>	<b>11,043,446</b>
Всего совокупной прибыли	-	-	-	(297,727)	3,021,376	2,723,649
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>7,138,088</b>	<b>162,686</b>	<b>500,424</b>	<b>28,067</b>	<b>5,937,830</b>	<b>13,767,095</b>

## 1 Введение

### Основные виды деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (далее - «Банк») и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

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.

Основными дочерними компаниями являются:

Наименование	Дата регистрации	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
				2010 год	2009 год
СВОМ Finance p.l.c.	17.08.2006	Ирландия	Привлечение финансирования	100%	100%
ООО «МКБ-Инвест»	04.06.2007	Россия	Операции с ценными бумагами	100%	100%
ООО «МКБ-Лизинг»	20.09.2005	Россия	Лизинг	100%	100%

Банк не является прямо или косвенно акционером вышеперечисленных компаний. При этом, компания СВОМ Finance p.l.c. является компанией специального назначения, созданной на условиях, накладывающих строгие ограничения на решения, принимаемые ее руководством. Компании ООО «МКБ-Инвест» и ООО «МКБ-Лизинг» контролируются Группой через опционные соглашения на покупку акций.

### Акционеры

Группа 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 консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством 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.

## **2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности**

### **Применяемые стандарты**

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

### **Принципы оценки финансовых показателей**

Консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной 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 консолидированной 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.

## **3 Основные принципы учетной политики**

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



## **Принципы консолидации**

### ***Дочерние компании***

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Банка. Контроль определяется наличием у Банка возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

### ***Компании, созданные для специальных целей***

Банком была создана компания для торговых и инвестиционных целей. Банк не является ни прямо, ни косвенно акционером данной компании. Однако компания была организована с условиями, накладывающими строгие ограничения на решения, принимаемые ее руководством. В дополнение к этому, прибыль от деятельности компании, созданной для специальных целей, и ее чистые активы принадлежат Банку согласно ряду соглашений.

### **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 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 консолидированном отчете о совокупной прибыли.

### **Подготовка консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

Группа 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.

Группа 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 ожидалась бы по договору.

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной 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 непроданные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- 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 Группа 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 Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

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

- Группа определяет в категорию имеющих 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 консолидированной финансовой отчетности***

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа 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 консолидированной 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, Группа 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, Группа 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 Группы 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 различия, 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 Группы 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 Группы, 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 Группа 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**

Группа 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 Группа 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 Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Группа 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 консолидированном 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 Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном 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 консолидированной 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.

### **Арендные 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 консолидированной 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, лет</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 консолидированной 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"). Группа 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 Группа 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.

Группа 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 Группа 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 Группа 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 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 консолидированной финансовой отчетности. Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвилла, не восстанавливаются.



## **Резервы**

Резерв отражается в консолидированном 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 Группа 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 Группа 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 консолидированной 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 консолидированной 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 сумм 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 консолидированной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: разницы, связанные с отражением в консолидированной 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 Группа 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 консолидированной 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 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.

#### **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:

<b>2009</b>	<b>2009</b>
<b>было</b>	<b>отражено</b>
<b>отражено до</b>	<b>после</b>

	изменений тыс. рублей	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 консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений ниже следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- 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 Группы.
- 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 долевых инструментов. Данная поправка применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 февраля 2010 года или позднее.
- КР МСФО 19 “Погашение финансовых обязательств посредством выпуска долевых инструментов” 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 долевых инструментов, 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 долевых инструментов. 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.

#### 4 Чистый процентный доход

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	11,868,667	8,033,840
Долговые ценные бумаги	2,626,061	1,422,654
Счета и депозиты в банках и Центральном банке Российской Федерации	50,263	128,297
	<b>14,544,991</b>	<b>9,584,791</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	(5,446,181)	(2,931,465)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2,179,243)	(1,320,755)
Счета и депозиты банков и Центрального Банка Российской Федерации	(853,008)	(1,418,989)
	<b>(8,478,432)</b>	<b>(5,671,209)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>6,066,559</b>	<b>3,913,582</b>

#### 5 Комиссионные доходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Инкассация	549,536	443,509
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	492,866	307,016
Расчетные операции	458,847	271,577
Операции с пластиковыми картами	116,925	59,686
Прочие кассовые операции	77,280	60,563
Прочее	62,524	48,972
<b>Всего комиссионных доходов</b>	<b>1,757,978</b>	<b>1,191,323</b>

#### 6 Расходы на персонал, административные и прочие хозяйственные расходы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	1,143,744	890,184
Расходы на социальное страхование	216,439	158,955
Прочее	13,320	14,963
<b>Расходы на персонал</b>	<b>1,373, 503</b>	<b>1,064,102</b>

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Арендная плата	332,191	183,274
Операционные налоги	290,234	141,435
Расходы на рекламу и развитие бизнеса	261,149	222,868
Охрана	123,726	117,170
Содержание помещений	77,378	69,967
Расходы услуги связи	59,827	52,775
Содержание компьютерной техники и затраты на программное обеспечение	43,310	24,125
Транспортные расходы	40,335	30,612
Прочее	59,238	25,922
<b>Административные и прочие хозяйственные расходы</b>	<b>1,287,388</b>	<b>868,148</b>

Группа 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. Группа не выплачивает вознаграждений работникам опционами на акции.

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

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

## 8 Налог на прибыль

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Текущий налог на прибыль	413,074	393,959
Отложенный налог на прибыль	318,073	(202,534)
<b>Всего расхода по налогу на прибыль</b>	<b>731,147</b>	<b>191,425</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:

*ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год*

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Прибыль до налогообложения	3,752,523	971,387
Действующая ставка по налогу на прибыль	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	750,505	194,277
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(30,307)	(9,622)
Чистые затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	10,949	6,770
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>731,147</b>	<b>191,425</b>

Обязательства по налогу на прибыль могут быть представлены следующим образом:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Расход по текущему налогу на прибыль	142,237	153,797
Расход по отложенному налогу на прибыль	493,903	250,262
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>636,140</b>	<b>404,059</b>

Изменение величины временных разниц в течение 2010 и 2009 годов может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственны х средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года
Счета и депозиты в банках	(3,249)	1,664	-	(1,585)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	137,604	(82,221)	-	55,383
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	23,919	49,128	(74,432)	(1,385)
Кредиты, выданные клиентам	(116,751)	368,085	-	251,334
Основные средства	189,075	45,069	-	234,144
Прочие активы	(1,417)	(6,101)	-	(7,518)
Средства банков и Центрального Банка Российской Федерации	3,704	25,597	-	29,301
Выпущенные долговые ценные бумаги	(6,839)	8,637	-	1,798
Прочие обязательства	24,216	(91,785)	-	(67,569)
	<b>250,262</b>	<b>318,073</b>	<b>(74,432)</b>	<b>493,903</b>

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственны х средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года
Счета и депозиты в банках	1,407	(4,656)	-	(3,249)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	137,604	-	137,604
Активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,075	(75,047)	93,891	23,919
Кредиты, выданные клиентам	172,624	(289,375)	-	(116,751)
Основные средства	56,908	7,060	125,107	189,075
Прочие активы	3,671	(5,088)	-	(1,417)
Средства банков и Центрального Банка Российской Федерации	282	3,422	-	3,704
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(6,839)	-	(6,839)
Прочие обязательства	(6,169)	30,385	-	24,216
	<b>233,798</b>	<b>(202,534)</b>	<b>218,998</b>	<b>250,262</b>

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

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

тыс. рублей	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	(372,159)	74,432	(297,727)	469,456	(93,891)	375,565
Переоценка основных средств	-	-	-	625,531	(125,107)	500,424
<b>Прочая совокупная прибыль</b>	<b>(372,159)</b>	<b>74,432</b>	<b>(297,727)</b>	<b>1,094,987</b>	<b>(218,998)</b>	<b>875,989</b>



## 9 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 Группа 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.

## 10 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.

## 11 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 Группы</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 Группы</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 BBB+ до BBB-	1,544,220	647,642
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	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
<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>		

## 12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
<b><u>Находящиеся в собственности Группы</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>	59,799	70,025
<b>Всего активов, имеющихся в наличии для продажи, находящихся в собственности Группы</b>	<b>4,260,166</b>	<b>1,089,193</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>		

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
С кредитным рейтингом от ВВ+ до ВВ-	-	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>
<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 ВВВ+ до ВВВ-	33,523	49,465
С кредитным рейтингом от В+ до В-	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>4,461,645</b>	<b>3,235,045</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.

### 13 Кредиты клиентам

	2010 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
	<b>Кредиты</b>	<b>Резерв под обесценение</b>	<b>Кредиты</b>	<b>Резерв под обесценение</b>
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>	<b>88,317,606</b>	<b>(1,990,001)</b>	<b>50,088,406</b>	<b>(1,003,134)</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>106,645,418</b>	<b>(2,793,109)</b>	<b>60,114,716</b>	<b>(1,824,201)</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>103,852,309</b>		<b>58,290,515</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 обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
<b>Кредиты клиентам</b>				
- Непросроченные	104,463,388	(1,662,364)	102,801,024	1.6%
- Просроченные на срок менее 31 дня	357,274	(41,642)	315,632	11.7%
- Просроченные на срок 31-60 дней	78,384	(27,312)	51,072	34.8%
- Просроченные на срок 61-90 дней	118,576	(42,282)	76,294	35.7%
- Просроченные на срок 91-180 дней	242,943	(120,561)	122,382	49.6%
- Просроченные на срок 181-360 дней	286,708	(191,925)	94,783	66.9%
- Просроченные на срок более 360 дней	1,098,145	(707,023)	391,122	64.4%
<b>Всего кредитов клиентам</b>	<b>106,645,418</b>	<b>(2,793,109)</b>	<b>103,852,309</b>	<b>2.6%</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 отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	%
<b>Кредиты клиентам</b>				
- Непросроченные	57,826,397	(793,085)	57,033,312	1.4%
- Просроченные на срок менее 31 дня	245,683	(22,810)	222,873	9.3%
- Просроченные на срок 31-60 дней	126,988	(24,200)	102,788	19.1%
- Просроченные на срок 61-90 дней	122,023	(56,089)	65,934	46.0%
- Просроченные на срок 91-180 дней	395,372	(114,527)	280,845	29.0%
- Просроченные на срок 181-360 дней	622,488	(379,955)	242,533	61.0%
- Просроченные на срок более 360 дней	775,765	(433,535)	342,230	55.9%
<b>Всего кредитов клиентам</b>	<b>60,114,716</b>	<b>(1,824,201)</b>	<b>58,290,515</b>	<b>3.0%</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года кредитный портфель включает кредиты, которые были реструктурированы 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%

По состоянию на 31 декабря 2010 года совокупная сумма просроченных кредитов, по которым платежи просрочены хотя бы на один день, равна 2,182,030 тыс. рублей, что составляет 2.0% кредитного портфеля (31 декабря 2009 года: 2,288,319 тыс. рублей и 3.8%, соответственно).

Проблемные кредиты (NPL), или кредиты, по которым платежи просрочены более чем на девяносто дней, составляют 1,627,796 тыс. рублей или 1.5% кредитного портфеля (31 декабря 2009 года: 1,793,625 тыс. рублей и 3.0%, соответственно).

Проблемные кредиты (NPL) вместе с реструктуризированными кредитами составляют 2,874,971 тыс. рублей или 2.7% кредитного портфеля (31 декабря 2009 года: 2,449,202 тыс. рублей и 4.1%, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2010 года отношение совокупного резерва под обесценение к просроченным кредитам равно 128.0%, отношение совокупного резерва под обесценение к проблемным кредитам (NPL) равно 171.6%, а отношение совокупного резерва под обесценение к проблемным кредитам (NPL) вместе с реструктуризированными кредитами равно 97.2% (31 декабря 2009 года: 79.7%, 101.7% и 74.5% соответственно).

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	1,824,201	506,140
Чистое создание резерва под обесценение	1,539,798	2,465,362
Списания	(570,890)	(1,147,301)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>2,793,109</b>	<b>1,824,201</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>				

*ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год*

	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	%
- Непросроченные	87,733,857	(1,597,527)	86,136,330	1.8%
- Просроченные на срок менее 31 дня	119,781	(16,689)	103,092	13.9%
- Просроченные на срок 31-60 дней	9,993	(3,796)	6,197	38.0%
- Просроченные на срок 61-90 дней	19,427	(9,008)	10,419	46.4%
- Просроченные на срок 91-180 дней	40,310	(21,419)	18,891	53.1%
- Просроченные на срок 181-360 дней	159,452	(117,458)	41,994	73.7%
- Просроченные на срок более 360 дней	234,786	(224,104)	10,682	95.5%
<b>Всего кредитов корпоративным клиентам</b>	<b>88,317,606</b>	<b>(1,990,001)</b>	<b>86,327,605</b>	<b>2.3%</b>

Следующая таблица содержит информацию о качестве кредитов корпоративным клиентам 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	%
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>				
- Непросроченные	49,406,492	(750,960)	48,655,532	1.5%
- Просроченные на срок менее 31 дня	89,523	(3,066)	86,457	3.4%
- Просроченные на срок 31-60 дней	21,669	(5,045)	16,624	23.3%
- Просроченные на срок 61-90 дней	80,363	(40,449)	39,914	50.3%
- Просроченные на срок 91-180 дней	189,536	(42,653)	146,883	22.5%
- Просроченные на срок 181-360 дней	190,107	(117,055)	73,052	61.6%
- Просроченные на срок более 360 дней	110,716	(43,906)	66,810	39.7%
<b>Всего кредитов корпоративным клиентам</b>	<b>50,088,406</b>	<b>(1,003,134)</b>	<b>49,085,272</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 863,276 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 490,853 тыс. рублей) ниже/выше.



#### Анализ покрытия

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк планирует возместить часть обесценённых договоров по лизингу, общая сумма которых составляет 19,646 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 67,843 тыс. рублей) через реализацию залога, справедливая стоимость которого составляет 9,455 тыс. рублей (31 декабря 2009 года: 55,994 тыс. рублей)

#### 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	1,003,134
Чистое создание резерва под обесценение	1,237,765
Списания	(250,898)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>1,990,001</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	241,563
Чистое создание резерва под обесценение	1,796,596
Списания	(1,035,025)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>1,003,134</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 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	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:

- Группа 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 Группа 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	13,135,208	9,418,115
Продукты питания и сельхозпродукция	7,881,881	6,766,368
Строительство и девелопмент	7,167,974	713,320
Строительные и отделочные материалы, мебель	6,643,890	4,090,780
Одежда, обувь, ткани и спортовары	6,320,591	3,399,728
Финансы	5,895,633	19,663
Сдача недвижимости в аренду	5,650,503	1,255,519
Оборудование и специальная техника	4,946,366	2,822,333
Бытовая химия, парфюмерия и предметы гигиены	4,578,510	2,753,586
Лизинг	4,031,825	1,773,504
Авто-, мото-техника, зап. части	3,431,007	2,726,147
Металлопродукция	3,203,615	1,740,984
Канцтовары, бумага, упаковочная продукция и тара	3,014,739	2,614,697
Химическая продукция и нефтепродукты	2,918,276	1,764,246
Услуги	2,720,873	1,842,839
Телекоммуникации	1,531,982	1,576,154
Лекарства, оптика, медицинские товары и техника	1,390,506	638,306
Строительство промышленных объектов и транспортной инфраструктуры	773,780	270,661
Садовая техника, товары для сада и огорода, зоотовары	516,667	321,242
Энергетика	498,302	2,013,045
Товары для дома, подарки, украшения и деловые аксессуары	346,555	236,131
Книги, полиграфическая и видеопродукция	310,410	398,840
Прочие	1,408,513	932,198
	<b>106,645,418</b>	<b>60,114,716</b>
Резерв под обесценение	(2,793,109)	(1,824,201)
	<b>103,852,309</b>	<b>58,290,515</b>

#### Финансовый лизинг

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу, включенная в кредиты клиентам, представлена ниже:

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Валовые инвестиции в лизинг	1,776,992	1,276,316
Незаработанный доход	(391,230)	(273,322)
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1,385,762</b>	<b>1,002,994</b>
Резерв под обесценение	(310,522)	(48,115)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>1,075,240</b>	<b>954,879</b>

Контрактные сроки погашения чистых вложений в финансовый лизинг представлены ниже:

	<b>2010 год</b>	<b>2009 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Менее 1 года	630,110	542,280
От 1 года до 5 лет	442,093	411,445
Более 5 лет	3,037	1,154
	<b>1,075,240</b>	<b>954,879</b>

**Сроки погашения кредитов**

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, представлены в Примечании 29

## 14 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	277,871	1,477,543	<b>1,846,357</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>747,310</b>	<b>1,498,854</b>	<b>4,695,541</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	21,402	11,529	91,205	-	<b>178,163</b>
Выбытия	-	(16,057)	(554)	(33,524)	-	<b>(50,135)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>96,053</b>	<b>48,540</b>	<b>50,823</b>	<b>245,008</b>	<b>-</b>	<b>440,424</b>
Балансовая стоимость						
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2,120,873</b>	<b>97,719</b>	<b>35,369</b>	<b>502,302</b>	<b>1,498,854</b>	<b>4,255,117</b>

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 2009года	20,392	33,445	28,441	157,572	-	<b>239,850</b>
Начисленная амортизация	21,854	18,292	11,574	54,905	-	<b>106,625</b>
Выбытия	(220)	(8,542)	(167)	(25,150)	-	<b>(34,079)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2009года</b>	<b>42,026</b>	<b>43,195</b>	<b>39,848</b>	<b>187,327</b>	<b>-</b>	<b>312,396</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>2,616,418</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.



## 15 Прочие активы

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность	469,950	231,085
Авансовые платежи	88,444	52,821
Имущество, предназначенное для продажи	66,271	98,359
Нематериальные активы	4,677	11,281
Прочее	117,099	62,740
<b>Всего прочих активов</b>	<b>746,441</b>	<b>456,286</b>

## 16 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>

## 17 Счета и депозиты банков

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Счета и депозиты до востребования	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»	11,166,555	3,294,292
<b>Всего счетов и депозитов банков</b>	<b>27,863,284</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 Группа имеет трех контрагентов (31 декабря 2009 года: двух), 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).

## 18 Текущие счета и депозиты клиентов

		2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Корпоративные клиенты	Текущие счета и депозиты до востребования	11,142,438	5,564,236
	Срочные депозиты	25,630,335	8,309,781
	Субординированные займы	6,057,760	-
<b>Всего текущих счетов и депозитов корпоративных клиентов</b>		<b>42,830,533</b>	<b>13,874,017</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>93,555,780</b>	<b>45,624,691</b>

### Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года Группа 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.

## 19 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	11,141,223	7,249,086
	<b>28,783,344</b>	<b>12,385,902</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.

## 20 Прочие обязательства

	2010 год тыс. рублей	2009 год тыс. рублей
Резерв по условным обязательствам кредитного характера	260,419	163,589
Задолженность перед поставщиками	198,981	81,761
Доходы будущих периодов	69,714	10,828
Задолженность по уплате операционных налогов	59,253	37,047
Задолженность по взносам перед Агентством по страхованию вкладов	45,231	27,619
Прочее	231,402	97,960
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>865,000</b>	<b>418,804</b>

## 21 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) (неаудировано).

## 22 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>

## 23 Операционная аренда

### Операции, по которым Группа 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
	<u>404,941</u>	<u>299,134</u>

## 24 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. Группа 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 Группа 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 Группа 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 консолидированной 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.

## 25 Депозитарные услуги

Группа 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 консолидированном отчете о финансовом положении.

## 26 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	333,697	10.0%	411,475	16.7%
Ключевой управленческий персонал	39,529	10.7%	27,188	12.4%
<b>Всего кредитов, выданных клиентам</b>	<b>681,991</b>		<b>646,345</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	6,310,867	6.3%	128,451	2.0%
Ключевой управленческий персонал	17,913	9.8%	4,446	12.9%
<b>Всего депозитов клиентов</b>	<b>6,385,338</b>		<b>421,174</b>	

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года суммы, включенные в консолидированный 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	17,377	51,537
Ключевой управленческий персонал	2,980	3,371
<b>Всего процентного дохода от кредитов, выданных клиентам</b>	<b>32,601</b>	<b>69,717</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>

## 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 2010 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2010 и 2009 годов норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

Группа 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	5,937,830	2,916,454
<b>Всего капитала 1-го уровня</b>	<b>13,238,604</b>	<b>10,217,228</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Положительная переоценка основных средств	500,424	500,424
Резерв переоценки активов, имеющихся в наличии для продажи	28,067	325,794

*ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год*

	<b>2010 год</b> тыс. рублей	<b>2009 год</b> тыс. рублей
<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	(569,297)	-
<b>Всего капитала 2-го уровня</b>	<b>7,147,793</b>	<b>1,431,102</b>
<b>Всего капитала</b>	<b>20,386,397</b>	<b>11,648,330</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Банковская книга	119,410,805	67,618,009
Торговая книга	30,390,992	15,619,814
<b>Всего активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>149,801,797</b>	<b>83,237,823</b>
<b>Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)</b>	<b>13.6</b>	<b>14.0</b>
<b>Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)</b>	<b>8.8</b>	<b>12.3</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.

Группа обязана выполнять минимальные требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Группой. В течение 2010 и 2009 годов Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

## 28 Анализ по сегментам

Группа 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», 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>
<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>



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>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(314,062)</b>	<b>(314,062)</b>
<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>

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
-------------	---	-------------------------------------	--------------	-------------------------------	--------------------------------------	--------------------------------	-------

*ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год*

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>

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
Консолидационные корректировки	26,173	4,921
Проценты и комиссии начисленные	440,679	(84,729)
Корректировки справедливой стоимости и прочие корректировки по ценным бумагам	(331,694)	(296,140)
Корректировки резерва под обесценение	1,187,731	(166,129)
Начисление расходов на персонал, административных и операционных расходов	479,954	155,606
Прочие корректировки	(38,940)	87,073
<b>Прибыль до налогообложения по данным финансовой отчетности МСФО</b>	<b>3,752,523</b>	<b>971,387</b>

	2010 год тыс. рублей		2009 год 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
Консолидационные корректировки	25,695	(75,389)	(678,977)	(753,888)
Переоценка и прочие корректировки по основным средствам	137,237	-	913,437	-
Корректировки текущих и отложенных налоговых активов и обязательств	(44,453)	623,340	-	385,102
Начисление процентов и комиссий	(213,202)	(151,467)	(360,981)	(12,377)
Корректировки резерва под обесценение	2,612,705	(404,687)	659,753	(245,221)
Корректировки справедливой стоимости ценных бумаг	(196,320)	-	(9,752)	-
Начисление резерва выплат по отпускам работников	-	25,222	-	9,125
<b>Итого активы/обязательства по данным финансовой отчетности по МСФО</b>	<b>165,470,643</b>	<b>151,703,548</b>	<b>87,059,000</b>	<b>76,015,554</b>

## 29 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Основные риски, которым подвержена деятельность Группы - 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. 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.

Группа 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 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 консолидированном 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	103,852,309	58,290,515
Прочие активы	479,138	346,646
<b>Всего максимального уровня балансового кредитного риска</b>	<b>156,993,967</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 Группы произвести платеж в случае неисполнения бенефициаром обязательств по сделке, несут риски идентичные рискам по выданным кредитам. Документарные и коммерческие аккредитивы, выпущенные Группой 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 Группа 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, несоответствия 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 Группа 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 Группа 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:

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	12,755,231	4,951,238	6,671,004	4,672,006	29,049,479
Текущие счета и депозиты клиентов	22,350,904	28,234,189	18,688,821	31,793,379	101,067,293
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,571,491	7,675,117	12,525,993	8,799,614	30,572,215
<b>Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>36,677,626</b>	<b>40,860,544</b>	<b>37,885,818</b>	<b>45,264,999</b>	<b>160,688,987</b>
Гарантии и аккредитивы	690,760	10,442,552	3,631,970	654,126	15,419,408
Обязательства кредитного характера	503,892	-	-	-	503,892
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	-	6,289,372
Счета и депозиты банков	4,726,087	1,872,443	1,628,673	3,492,153	11,719,356
Текущие счета и депозиты клиентов	12,653,364	17,576,871	9,535,569	10,526,534	50,292,338
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,081,830	7,266,483	2,854,005	2,104,310	13,306,628
<b>Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>20,102,742</b>	<b>30,282,338</b>	<b>15,099,617</b>	<b>16,122,997</b>	<b>81,607,694</b>
Гарантии и аккредитивы	245,752	4,812,211	6,072,272	7,182	11,137,417
Обязательства кредитного характера	294,333	-	-	-	294,333

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:

	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	59,799	<b>4,461,645</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:



*ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»  
Примечания к консолидированной 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	70,025	<b>3,235,045</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.

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	59,799	-	4,461,645
Кредиты, выданные клиентам	5,991,701	34,496,158	23,184,002	25,715,433	8,580,143	4,833,587	-	1,051,285	103,852,309
Основные средства	-	-	-	-	-	-	4,255,117	-	4,255,117
Прочие активы	164,058	166,952	245,111	74,220	12,554	-	83,546	-	746,441
	<b>56,082,320</b>	<b>35,682,718</b>	<b>24,598,764</b>	<b>27,735,197</b>	<b>10,296,595</b>	<b>4,868,718</b>	<b>5,155,046</b>	<b>1,051,285</b>	<b>165,470,643</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
Счета и депозиты банков	12,740,236	4,859,385	6,504,503	1,959,843	1,189,779	609,538	-	-	27,863,284
Текущие счета и депозиты клиентов	22,340,004	28,062,409	18,461,959	14,794,925	3,838,723	6,057,760	-	-	93,555,780
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,475,287	7,291,566	11,830,121	8,186,370	-	-	-	-	28,783,344
Обязательства по налогу на прибыль	142,237	-	-	-	-	-	493,903	-	636,140
Прочие обязательства	319,510	110,673	103,946	-	-	-	330,871	-	865,000
	<b>37,017,274</b>	<b>40,324,033</b>	<b>36,900,529</b>	<b>24,941,138</b>	<b>5,028,502</b>	<b>6,667,298</b>	<b>824,774</b>	<b>-</b>	<b>151,703,548</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>19,065,046</b>	<b>(4,641,315)</b>	<b>(12,301,765)</b>	<b>2,794,059</b>	<b>5,268,093</b>	<b>(1,798,580)</b>	<b>4,330,272</b>	<b>1,051,285</b>	<b>13,767,095</b>
<b>Чистая позиция нарастающим итогом</b>	<b>19,065,046</b>	<b>14,423,731</b>	<b>2,121,966</b>	<b>4,916,025</b>	<b>10,184,118</b>	<b>8,385,538</b>	<b>12,715,810</b>	<b>13,767,095</b>	

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	-	-	-	-	-	-	-	<b>8,629,775</b>
Обязательные резервы в Центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	-	401,006	-	<b>401,006</b>
Счета и депозиты в банках	-	957,665	-	-	-	-	-	-	<b>957,665</b>
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	-	-	-	<b>12,472,290</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,062,740	24,841	-	7,811	69,628	-	70,025	-	<b>3,235,045</b>
Кредиты, выданные клиентам	4,615,850	20,353,018	10,585,415	15,137,129	2,863,307	3,478,593	-	1,257,203	<b>58,290,515</b>
Основные средства	-	-	-	-	-	-	2,616,418	-	<b>2,616,418</b>
Прочие активы	95,502	153,063	128,240	26,242	-	-	53,239	-	<b>456,286</b>
	<b>26,601,267</b>	<b>22,638,643</b>	<b>11,101,693</b>	<b>15,867,232</b>	<b>2,973,681</b>	<b>3,478,593</b>	<b>3,140,688</b>	<b>1,257,203</b>	<b>87,059,000</b>

*ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»  
Примечания к консолидированной 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	-	-	-	-	-	6,129,195
Счета и депозиты банков	4,713,359	1,863,437	1,537,211	1,660,095	414,680	864,121	-	-	11,052,903
Текущие счета и депозиты клиентов	12,628,836	16,960,160	8,719,591	5,068,657	2,247,447	-	-	-	45,624,691
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,076,394	6,685,492	2,585,509	2,038,507	-	-	-	-	12,385,902
Обязательства по налогу на прибыль	153,797	-	-	-	-	-	250,262	-	404,059
Прочие обязательства	140,935	109,198	1,624	3,296	-	-	163,751	-	418,804
	<b>20,342,516</b>	<b>29,118,287</b>	<b>13,843,935</b>	<b>8,770,555</b>	<b>2,662,127</b>	<b>864,121</b>	<b>414,013</b>	<b>-</b>	<b>76,015,554</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>6,258,751</b>	<b>(6,479,644)</b>	<b>(2,742,242)</b>	<b>7,096,677</b>	<b>311,554</b>	<b>2,614,472</b>	<b>2,726,675</b>	<b>1,257,203</b>	<b>11,043,446</b>
Доступные кредитные линии	1,629,195	3,500,000	1,000,000	(6,129,195)	-	-	-	-	-
<b>Чистая позиция</b>	<b>7,887,946</b>	<b>(2,979,644)</b>	<b>(1,742,242)</b>	<b>967,482</b>	<b>311,554</b>	<b>2,614,472</b>	<b>2,726,675</b>	<b>1,257,203</b>	<b>11,043,446</b>
<b>Чистая позиция нарастающим итогом</b>	<b>7,887,946</b>	<b>4,908,302</b>	<b>3,166,060</b>	<b>4,133,542</b>	<b>4,445,096</b>	<b>7,059,568</b>	<b>9,786,243</b>	<b>11,043,446</b>	

## 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 Управления финансовых рисков Департамента рисков.

Группа 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, Группа 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.

Группа 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.

	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	40,303,835	35,515,766	24,353,653	42,813,737	1,051,285	<b>144,038,276</b>
Процентные обязательства	18,519,259	40,213,360	36,796,583	40,636,938	-	<b>136,166,140</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2010 года</b>	<b>21,784,576</b>	<b>(4,697,594)</b>	<b>(12,442,930)</b>	<b>2,176,799</b>	<b>1,051,285</b>	<b>7,872,136</b>

**31 декабря 2009 года**

Процентные активы	17,875,990	21,527,915	10,973,453	22,293,264	1,257,203	<b>73,927,825</b>
Процентные обязательства	12,962,560	29,009,089	13,842,311	12,293,507	-	<b>68,107,467</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2009 года</b>	<b>4,913,430</b>	<b>(7,481,174)</b>	<b>(2,868,858)</b>	<b>9,999,757</b>	<b>1,257,203</b>	<b>5,820,358</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	(152,662)	(152,662)	(5,012)	(5,012)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	152,662	152,662	5,012	5,012

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 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.

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	(31,525)	(31,525)
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	31,525	31,525

#### **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 Группа 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	-	2,392	-	2,801
5% снижение котировок ценных бумаг	-	(2,392)	-	(2,801)

### 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 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%



**Анализ активов и обязательств в разрезе валют**

Изменения курса валюты оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. 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 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	4,333,762	-	<b>4,461,645</b>	1,601,721	1,566,744	66,580	<b>3,235,045</b>
Кредиты, выданные клиентам	13,853,038	84,589,069	5,410,202	<b>103,852,309</b>	9,883,588	44,843,957	3,562,970	<b>58,290,515</b>
Основные средства	-	4,255,117	-	<b>4,255,117</b>	-	2,616,418	-	<b>2,616,418</b>
Прочие активы	75,648	668,208	2,585	<b>746,441</b>	19,294	435,641	1,351	<b>456,286</b>
	<b>18,239,033</b>	<b>137,718,597</b>	<b>9,513,013</b>	<b>165,470,643</b>	<b>12,334,606</b>	<b>68,226,013</b>	<b>6,498,381</b>	<b>87,059,000</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	-	-	-	-	6,129,195	-	<b>6,129,195</b>
Счета и депозиты банков	10,978,350	15,463,943	1,420,991	<b>27,863,284</b>	4,469,566	5,518,362	1,064,975	<b>11,052,903</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	8,341,260	76,321,425	8,893,095	<b>93,555,780</b>	6,442,761	31,945,888	7,236,042	<b>45,624,691</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	702,440	27,681,738	399,166	<b>28,783,344</b>	397,599	11,281,757	706,546	<b>12,385,902</b>

*ОАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год*

	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
Налоговые обязательства	-	636,140	-	<b>636,140</b>	-	404,059	-	<b>404,059</b>
Прочие обязательства	9,263	853,417	2,320	<b>865,000</b>	3,349	415,268	187	<b>418,804</b>
	<b>20,031,313</b>	<b>120,956,663</b>	<b>10,715,572</b>	<b>151,703,548</b>	<b>11,313,275</b>	<b>55,694,529</b>	<b>9,007,750</b>	<b>76,015,554</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>(1,792,280)</b>	<b>16,761,934</b>	<b>(1,202,559)</b>	<b>13,767,095</b>	<b>1,021,331</b>	<b>12,531,484</b>	<b>(2,509,369)</b>	<b>11,043,446</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>14,498,908</b>	<b>(255,646)</b>	<b>13,767,095</b>	<b>(197,034)</b>	<b>11,496,478</b>	<b>(255,998)</b>	<b>11,043,446</b>

## Риск географической концентрации

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

В следующей далее таблице отражена информация о географической концентрации активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	31 декабря 2010				31 декабря 2009			
	РФ тыс. рублей	Страны ОЭСР тыс. рублей	Страны не ОЭСР тыс. рублей	Всего тыс. рублей	РФ тыс. рублей	Страны ОЭСР тыс. рублей	Страны не ОЭСР тыс. рублей	Всего 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	4,461,645	-	-	<b>4,461,645</b>	3,235,045	-	-	<b>3,235,045</b>
Кредиты, выданные клиентам	103,401,019	451,290	-	<b>103,852,309</b>	58,084,109	-	206,406	<b>58,290,515</b>
	<b>154,346,319</b>	<b>5,967,304</b>	<b>155,462</b>	<b>160,469,085</b>	<b>80,429,382</b>	<b>3,192,402</b>	<b>364,512</b>	<b>83,986,296</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	-	-	-	6,129,195	-	-	<b>6,129,195</b>
Счета и депозиты банков	15,768,554	12,094,730	-	<b>27,863,284</b>	5,735,136	5,317,765	2	<b>11,052,903</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	85,984,456	75,078	7,496,246	<b>93,555,780</b>	45,124,467	37,683	462,541	<b>45,624,691</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	28,440,705	229,631	113,008	<b>28,783,344</b>	12,043,374	222,518	120,010	<b>12,385,902</b>
	<b>130,193,715</b>	<b>12,399,439</b>	<b>7,609,254</b>	<b>150,202,408</b>	<b>69,032,172</b>	<b>5,577,966</b>	<b>582,553</b>	<b>75,192,691</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>24,152,604</b>	<b>(6,432,135)</b>	<b>(7,453,792)</b>	<b>10,266,677</b>	<b>11,397,210</b>	<b>(2,385,564)</b>	<b>(218,041)</b>	<b>8,793,605</b>

### 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:

	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	104,521,779	103,852,309	57,712,021	58,290,515
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Депозиты Центрального банка Российской Федерации	-	-	6,129,195	6,129,195
Счета и депозиты банков	27,863,284	27,863,284	11,052,903	11,052,903
Текущие счета и депозиты клиентов	95,234,842	93,555,780	46,357,273	45,624,691
Выпущенные долговые ценные бумаги	28,970,940	28,783,344	12,489,310	12,385,902

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 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	4,310,667	150,978	4,461,645

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	<b>12,472,290</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3,098,834	136,211	<b>3,235,045</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года у Группы отсутствуют финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых основана на использовании нерыночных исходных данных.

### **31 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.

**«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»**  
(открытое акционерное общество)

Консолидированная финансовая отчетность  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год

## Содержание

Заключение независимых аудиторов .....	3
Консолидированный отчет о совокупной прибыли .....	4
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности .....	9
1 Введение .....	700
2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности .....	701
3 Основные принципы учетной политики .....	702
4 Чистый процентный доход .....	715
5 Комиссионные доходы .....	715
6 Расходы на персонал и административные расходы .....	715
7 Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера .....	716
8 Налог на прибыль .....	716
9 Денежные и приравненные к ним средства .....	718
10 Счета и депозиты в банках .....	719
11 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период ...	720
12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	721
13 Кредиты, выданные клиентам .....	722
14 Основные средства .....	731
15 Прочие активы .....	733
16 Счета и депозиты банков .....	733
17 Текущие счета и депозиты клиентов .....	733
18 Выпущенные долговые ценные бумаги .....	734
19 Прочие обязательства .....	735
20 Акционерный капитал .....	735
21 Забалансовые обязательства .....	736
22 Операционная аренда .....	737
23 Условные обязательства .....	737
24 Депозитарные услуги .....	738
25 Операции со связанными сторонами .....	738
26 Управление капиталом .....	739
27 Анализ по сегментам .....	740
28 Управление рисками .....	744
29 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	760
30 События, произошедшие после отчетной даты .....	762

## **Заключение независимых аудиторов**

Руководству «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество) и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

### *Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок, несет руководство Группы.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных положений учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»  
27 марта 2012 года



*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)*  
*Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2011 год*

	Примечания	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Процентные доходы	4	20 980 864	14 544 991
Процентные расходы	4	(12 257 202)	(8 478 432)
<b>Чистый процентный доход</b>	4	<b>8 723 662</b>	<b>6 066 559</b>
Резерв под обесценение кредитов	13	(1 283 719)	(1 539 798)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b>		<b>7 439 943</b>	<b>4 526 761</b>
Комиссионные доходы	5	2 718 563	1 757 978
Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(856 946)	83 474
Чистая прибыль от операций с активами, имеющимися в наличии для продажи		39 994	338 527
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		473 386	232 039
Прочие операционные доходы		182 455	181 488
<b>Операционные доходы</b>		<b>2 557 452</b>	<b>2 593 506</b>
Расходы на персонал	6	(2 126 118)	(1 373 503)
Административные расходы	6	(1 862 731)	(1 287 388)
Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера	7	(247 039)	(143 438)
Амортизация основных средств	14	(242 048)	(178 163)
Комиссионные расходы		(192 366)	(102 363)
Расходы по участию в системе страхования вкладов		(269 583)	(153 049)
Прочие операционные расходы		(199 170)	(129 840)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(5 139 055)</b>	<b>(3 367 744)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 858 340</b>	<b>3 752 523</b>
Налог на прибыль	8	(972 806)	(731 147)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>3 885 534</b>	<b>3 021 376</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости		(137 169)	(780 485)
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		35 814	408 326
Налог на прибыль, отраженный в составе прочей совокупной прибыли		20 271	74 432
<b>Прочий совокупный убыток за период за вычетом налога</b>		<b>(81 084)</b>	<b>(297 727)</b>
<b>Всего совокупной прибыли за период</b>		<b>3 804 450</b>	<b>2 723 649</b>

Председатель Правления

В.А. Чубарь

Главный бухгалтер

С.В. Сасс

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

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)*  
*Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года*

	Примечания	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные и приравненные к ним средства	9	34 433 419	23 336 426
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		2 259 170	756 584
Счета и депозиты в банках	10	5 301 412	586 968
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	11	22 783 760	27 475 153
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	2 030 678	4 461 645
Кредиты, выданные клиентам	13	159 019 821	103 852 309
Основные средства	14	4 969 932	4 255 117
Прочие активы	15	1 572 561	746 441
<b>Всего активов</b>		<b>232 370 753</b>	<b>165 470 643</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Счета и депозиты банков	16	24 964 128	27 863 284
Текущие счета и депозиты клиентов	17	146 690 886	95 088 028
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	31 118 869	27 251 096
Отложенные налоговые обязательства	8	2 074 397	493 903
Текущие налоговые обязательства	8	15 870	142 237
Прочие обязательства	19	1 898 697	865 000
<b>Всего обязательств</b>		<b>206 762 847</b>	<b>151 703 548</b>
<b>Собственные средства</b>			
Акционерный капитал	20	11 638 088	7 138 088
Добавочный капитал		3 699 047	162 686
Положительная переоценка зданий		500 424	500 424
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(53 017)	28 067
Нераспределенная прибыль		9 823 364	5 937 830
<b>Всего собственных средств</b>		<b>25 607 906</b>	<b>13 767 095</b>
<b>Всего обязательств и собственных средств</b>		<b>232 370 753</b>	<b>165 470 643</b>
Забалансовые и условные обязательства	21-23		

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

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)*  
*Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2011 год*

Примечания	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
<b>Чистая прибыль</b>	<b>3 885 534</b>	<b>3 021 376</b>
из которой:		
- Процентные доходы полученные	21 206 266	13 717 602
- Процентные расходы уплаченные	(11 133 384)	(7 569 069)
- Налог на прибыль уплаченный	(327 181)	(362 042)
Корректировки чистой прибыли, влияющие на чистый денежный поток от операционной деятельности:		
Резерв под обесценение кредитов	1 283 719	1 539 798
Износ и амортизация	242 884	180 323
Расходы по отложенным налогам	716 676	318 073
Переоценка финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	735 120	226 804
Резерв под обесценение прочих активов и резерв по условным обязательствам кредитного характера	247 039	143 438
Начисленный процентный доход	159 472	(827 388)
Начисленный процентный расход	678 917	909 363
Прочее	301 462	(190 096)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>8 250 823</b>	<b>5 321 691</b>
<b>(Увеличение) уменьшение операционных активов</b>		
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	(1 502 586)	(355 578)
Счета и депозиты в банках	(4 478 956)	309 899
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 735 101	(15 018 949)
Кредиты, выданные клиентам	(55 657 388)	(47 051 333)
Прочие активы	(676 254)	(564 398)
<b>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</b>		
Счета и депозиты банков, депозиты Центрального банка Российской Федерации	(3 025 179)	6 749 875
Текущие счета и депозиты клиентов	55 243 039	42 458 167
Выпущенные векселя	(10 551 690)	12 117 623
Прочие обязательства	400 211	492
<b>Чистое (использование) поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(8 262 879)</b>	<b>3 967 489</b>

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

«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2011 год

	Примечания	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Чистая продажа (приобретение) ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		2 395 388	(1 529 672)
Чистое приобретение основных средств и нематериальных активов		(806 212)	(1 401 581)
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>1 589 176</b>	<b>(2 931 253)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Выпуск акций		4 500 000	-
Поступления субординированных займов		982 398	6 614 638
Поступления синдицированных займов		4 864 375	4 356 750
Погашение синдицированных займов		(5 022 958)	(892 263)
Поступления средств от эмиссии облигаций		16 315 336	5 270 896
Погашение собственных облигаций		(4 103 013)	(1 478 592)
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>17 536 138</b>	<b>13 871 429</b>
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных и приравненных к ним средств		234 558	(201 014)
<b>Изменение денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>11 096 993</b>	<b>14 706 651</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало периода		23 336 426	8 629 775
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец периода</b>	9	<b>34 433 419</b>	<b>23 336 426</b>

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

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)*  
*Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за 2011 год*

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Положительная переоценка зданий	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Всего собственных средств
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>1 января 2010 года</b>	<b>7 138 088</b>	<b>162 686</b>	<b>500 424</b>	<b>325 794</b>	<b>2 916 454</b>	<b>11 043 446</b>
Всего совокупной прибыли за период	-	-	-	(297 727)	3 021 376	2 723 649
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>7 138 088</b>	<b>162 686</b>	<b>500 424</b>	<b>28 067</b>	<b>5 937 830</b>	<b>13 767 095</b>
Всего совокупной прибыли за период	-	-	-	(81 084)	3 885 534	3 804 450
Операции с собственниками, отражаемые непосредственно в составе собственных средств						
Выпуск акций	4 500 000	-	-	-	-	4 500 000
Взнос конечного бенефициара (за вычетом отложенного налога 884 090 тыс. рублей) (Примечание 20)	-	3 536 361	-	-	-	3 536 361
Всего операций с собственниками, отражаемых непосредственно в составе собственных средств	4 500 000	3 536 361	-	-	-	8 036 361
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>11 638 088</b>	<b>3 699 047</b>	<b>500 424</b>	<b>(53 017)</b>	<b>9 823 364</b>	<b>25 607 906</b>

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

## 1 Введение

### Основные виды деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество) (далее - «Банк») и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

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 25 крупнейших банков России по активам и осуществляет свою деятельность на территории Москвы и Московского региона, где открыто 60 отделений, установлено 604 банкомата и 4014 терминалов по приему платежей.

Основными дочерними компаниями Группы являются:

Наименование	Дата регистрации	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
				2011 год	2010 год
СВОМ Finance p.l.c.	17.08.2006	Ирландия	Привлечение финансирования	100%	100%
ООО «МКБ-Инвест»	04.06.2007	Россия	Операции с ценными бумагами	100%	100%
ООО «МКБ-Лизинг»	20.09.2005	Россия	Финансовый лизинг	100%	100%

Банк не является прямо или косвенно акционером вышеперечисленных компаний. При этом, компания СВОМ Finance p.l.c. является компанией специального назначения, созданной в целях привлечения капитала посредством выпуска долговых ценных бумаг и использования суммы равной поступлениям от таких выпусков ценных бумаг на предоставление кредитов Банку. Компании ООО «МКБ-Инвест» и ООО «МКБ-Лизинг» контролируются Группой через опционные соглашения на покупку акций.

### Акционеры

Группа 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
Генадий Левински	Член Наблюдательного Совета
Мустафа Боран	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 25.

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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Юридическое, налоговое и нормативное законодательство продолжает совершенствоваться, но допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством 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.

## **2 Принципы составления консолидированной финансовой отчетности**

### **Применяемые стандарты**

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

### **Принципы оценки финансовых показателей**

Консолидированная 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 ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, а также зданий, отраженных по переоцененной стоимости.

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

Функциональной валютой Банка и большинства его дочерних компаний является российский рубль, который, 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

### **Использование оценок и суждений**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее 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.

### **3 Основные принципы учетной политики**

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Указанные принципы учетной политики последовательно применялись предприятиями Группы во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Будущие изменения учетной политики описаны в конце данного Примечания.

#### **Принципы консолидации**

##### *Дочерние компании*

Дочерними являются компании, которые находятся под контролем Банка. Контроль определяется наличием у Банка возможности определять, прямо или опосредованно, финансовую и хозяйственную политику компаний с целью получения прибыли от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

##### *Компании, созданные для специальных целей*

Банком была создана компания для специальных целей в части осуществления определенных операций заимствования. Банк не является ни прямо, ни косвенно акционером данной компании. Однако компания была организована с условиями, накладывающими строгие ограничения на решения, принимаемые ее руководством. В дополнение к этому, прибыль от деятельности компании, созданной для специальных целей, и ее чистые активы принадлежат Банку согласно ряду соглашений.

##### *Операции, исключаемые в процессе консолидации*

Операции между участниками Группы, остатки задолженности по таким операциям, а также нереализованные прибыли, возникающие в процессе совершения указанных операций, исключаются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности до величины, равной доле Группы в данных компаниях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными компаниями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные компании. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

##### **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 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 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.



### **Подготовка консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

Группа 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.

Группа 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, их оценка и отражение во внутренних отчетах 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 консолидированной финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в консолидированной 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 производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- 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 Группа 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 Группа намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

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

*Активы, имеющиеся в наличии для продажи*, представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих 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 консолидированной финансовой отчетности***

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа 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 долевыми инструментами, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в консолидированной 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***

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, Группа 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, Группа 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 Группы 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 различия, 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 Группы 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 Группы, 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 Группа 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 финансовому 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, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе собственных средств, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому 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***

Группа 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 Группа 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 Группой или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения обязательства.

Группа 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 консолидированном отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков. 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. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного 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 консолидированном 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 консолидированной 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.

##### ***Арендные 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 консолидированной 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.

##### ***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, 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 в составе прочей совокупной прибыли.

### **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, лет</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 консолидированной 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.

### **Активы, удерживаемые для продажи**

Внеоборотные активы или группы выбытия, включающие активы и обязательства, возмещение стоимости которых ожидается, прежде всего, за счет продажи, а не продолжающегося использования, определяются в категорию удерживаемых для продажи. Непосредственно перед отнесением в категорию удерживаемых для продажи производится переоценка активов или компонентов группы выбытия в соответствии с учетной политикой Группы. Соответственно, оценка активов или групп выбытия производится по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

### **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»). Группа 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 Группа 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.

Группа 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 Группа 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 Группа 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 ценных бумаг, 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. 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 консолидированной финансовой отчетности.

### **Резервы**

Резерв отражается в консолидированном 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 Группа 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 Группа 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. Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

#### **Акционерный капитал**

##### ***Обыкновенные акции***

Обыкновенные акции классифицируются как собственные средства. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственных средств за вычетом любых налоговых эффектов.

##### ***Выкуп собственных акций***

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной 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 консолидированной 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 к операциям с собственниками, 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 отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной финансовой отчетности и их налоговой базой. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: 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 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. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах 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 консолидированной 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 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.

### **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 2011 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений ниже следующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения новых стандартов с точки зрения их влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». Основное изменение, вводимое МСФО (IFRS) 11, касается классификации всех видов совместной деятельности на совместные операции, учет которых осуществляется по методу пропорциональной консолидации, либо совместные предприятия, для которых применяется метод долевого участия. Вид совместной деятельности определяется на основании прав и обязательств сторон совместной деятельности, обусловленных структурой, организационно-правовой формой, договорным соглашением о совместной деятельности и прочими фактами и обстоятельствами. В случае если применение МСФО (IFRS) 11 приводит к изменению модели бухгалтерского учета, данное изменение отражается в учете ретроспективно на начало самого раннего представленного отчетного периода. В соответствии с новым стандартом, все стороны соглашения о совместной деятельности включены в сферу применения МСФО (IFRS) 11, даже если не все стороны осуществляют совместный контроль. Досрочное применение МСФО (IFRS) 11 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.
- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли». Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

#### 4 Чистый процентный доход

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты, выданные клиентам	17 790 664	11 868 667
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 892 224	2 626 061
Счета и депозиты в банках и Центральном банке Российской Федерации	297 976	50 263
	<b>20 980 864</b>	<b>14 544 991</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Текущие счета и депозиты клиентов	(8 249 337)	(5 446 181)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 717 073)	(2 179 243)
Счета и депозиты банков и Центрального банка Российской Федерации	(1 290 792)	(853 008)
	<b>(12 257 202)</b>	<b>(8 478 432)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>8 723 662</b>	<b>6 066 559</b>

#### 5 Комиссионные доходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Расчетные операции	764 428	458 847
Инкассация	750 537	549 536
Выдача гарантий и открытие аккредитивов	533 983	492 866
Операции с пластиковыми картами	273 704	116 925
Комиссии по обеспечению страхования кредитов	213 063	-
Прочие кассовые операции	104 558	77 280
Прочее	78 290	62 524
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>2 718 563</b>	<b>1 757 978</b>

#### 6 Расходы на персонал и административные расходы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Вознаграждения сотрудников	1 701 338	1 143 744
Расходы на социальное страхование	402 778	216 439
Прочее	22 002	13 320
<b>Расходы на персонал</b>	<b>2 126 118</b>	<b>1 373 503</b>

	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
Арендная плата	580 825	332 191
Расходы на рекламу и развитие бизнеса	413 006	261 149
Операционные налоги	368 852	290 234
Охрана	159 485	123 726
Содержание помещений	147 781	77 378
Расходы на услуги связи	49 433	59 827
Содержание компьютерной техники и затраты на программное обеспечение	43 027	43 310
Транспортные расходы	42 331	40 335
Прочее	57 991	59 238
<b>Административные расходы</b>	<b>1 862 731</b>	<b>1 287 388</b>

Группа 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. Группа не выплачивает вознаграждений работникам опционами на акции.

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

	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
Резерв по условным обязательствам кредитного характера	223 978	96 830
Резерв под обесценение прочих активов	23 061	46 608
	<b>247 039</b>	<b>143 438</b>

## **8 Налог на прибыль**

	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
Текущий налог на прибыль	256 131	413 074
Отложенный налог на прибыль	716 675	318 073
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>972 806</b>	<b>731 147</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% (2010 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:

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Прибыль до налогообложения	4 858 340	3 752 523
Действующая ставка по налогу на прибыль	20%	20%
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	971 668	750 505
Доход, облагаемый по более низкой ставке	(46 071)	(30 307)
Чистые затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	47 209	10 949
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>972 806</b>	<b>731 147</b>

Обязательства по налогу на прибыль, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, могут быть представлены следующим образом:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Текущие налоговые обязательства	15 870	142 237
Отложенные налоговые обязательства	2 074 397	493 903
<b>Обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>2 090 267</b>	<b>636 140</b>

Изменение величины временных разниц в течение 2011 и 2010 годов может быть представлено следующим образом:

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года
Счета и депозиты в банках	(1 585)	(4 187)	-	(5 772)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	55 383	(65 036)	-	(9 653)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(1 385)	23 881	(20 271)	2 225
Кредиты, выданные клиентам	251 334	581 014	-	832 348
Основные средства	234 144	31 662	-	265 806
Прочие активы	(7 518)	8 191	-	673
Счета и депозиты банков	29 301	(6 709)	-	22 592
Текущие счета и депозиты клиентов	-	(7 226)	884 090	876 864
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 798	22 758	-	24 556
Прочие обязательства	(67 569)	132 327	-	64 758
	<b>493 903</b>	<b>716 675</b>	<b>863 819</b>	<b>2 074 397</b>

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе собственных средств	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года
Счета и депозиты в банках	(3 249)	1 664	-	(1 585)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	137 604	(82 221)	-	55 383
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23 919	49 128	(74 432)	(1 385)
Кредиты, выданные клиентам	(116 751)	368 085	-	251 334
Основные средства	189 075	45 069	-	234 144
Прочие активы	(1 417)	(6 101)	-	(7 518)
Счета и депозиты банков	3 704	25 597	-	29 301
Выпущенные долговые ценные бумаги	(6 839)	8 637	-	1 798
Прочие обязательства	24 216	(91 785)	-	(67 569)
	<b>250 262</b>	<b>318 073</b>	<b>(74 432)</b>	<b>493 903</b>

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

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

тыс. рублей	2011 год			2010 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	(101 355)	20 271	(81 084)	(372 159)	74 432	(297 727)
<b>Прочая совокупная прибыль</b>	<b>(101 355)</b>	<b>20 271</b>	<b>(81 084)</b>	<b>(372 159)</b>	<b>74 432</b>	<b>(297 727)</b>

## 9 Денежные и приравненные к ним средства

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Касса	7 235 147	3 894 457
Корреспондентский счет в Центральном банке Российской Федерации	7 369 693	9 563 916
<b>Счета типа «Ностро» в прочих банках</b>		
С кредитным рейтингом AAA	-	644
С кредитным рейтингом от AA+ до AA-	844 958	947 472
С кредитным рейтингом от A+ до A-	697 121	61 884
С кредитным рейтингом BVB	-	443 966
С кредитным рейтингом от BVB+ до BVB-	1 876 423	-
С кредитным рейтингом от BV+ до BV-	5 504	4 008
С кредитным рейтингом от V+ до V-	183 608	112 262
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1 719 034	585 818
<b>Всего счетов типа «Ностро» в прочих банках</b>	<b>5 326 648</b>	<b>2 156 054</b>



	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Средства в банках со сроком погашения менее 1 месяца</b>		
С кредитным рейтингом от AA+ до AA-	1 337 973	458 512
С кредитным рейтингом от A+ до A-	-	24 410
С кредитным рейтингом BBB	-	2 968 673
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	9 729 891	-
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	-	727 633
С кредитным рейтингом от B+ до B-	1 932 050	1 713 940
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1 502 017	1 828 831
<b>Всего средств в банках со сроком погашения менее 1 месяца</b>	<b>14 501 931</b>	<b>7 721 999</b>
<b>Всего денежных и приравненным к ним средств</b>	<b>34 433 419</b>	<b>23 336 426</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 Центральном банке Российской Федерации представляет собой средства в Центральном банке Российской Федерации, используемые для осуществления расчетных операций и свободное использование которых на конец отчетного периода не ограничено.

По состоянию на 31 декабря 2011 года расчеты с биржей, включенные в категорию «Счета типа «Ностро», не имеющие присвоенного кредитного рейтинга», составили 1 271 352 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 535 604 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года в категорию «Средства в банках со сроком погашения менее 1 месяца, не имеющие присвоенного кредитного рейтинга» включены сделки «обратного РЕПО», обеспеченные высоколиквидными долговыми ценными бумагами, в размере 1 103 927 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 783 806 тыс. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имеет контрагентов (31 декабря 2010 года: один контрагент с совокупным объемом остатков 3 184 487 тыс. рублей), на долю счетов типа «Ностро» и депозитов со сроком погашения менее 1 месяца которого приходится более 10% денежных и приравненных к ним средств.

Информация о валютах и договорных сроках погашения денежных и приравненным к ним средств раскрыта в Примечании 28.

## 10 Счета и депозиты в банках

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Срочные депозиты</b>		
С кредитным рейтингом от AA+ до AA-	-	201 666
С кредитным рейтингом от A+ до A-	30 586	-
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	2 841 567	-
С кредитным рейтингом от B+ до B-	1 620 332	235 302
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	808 927	150 000
<b>Всего счетов и депозитов в банках</b>	<b>5 301 412</b>	<b>586 968</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет трех контрагентов (31 декабря 2010 года: трех контрагентов), на долю которых приходится более 10% счетов и депозитов в банках. Совокупный объем остатков на счетах и депозитах у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 5 270 826 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 586 968 тыс. рублей).

Информация о валютах и договорных сроках погашения и эффективных процентных ставках по счетам и депозитам в банках раскрыты в Примечании 28.

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b><u>Находящиеся в собственности Банка</u></b>		
<b>Облигации Правительства РФ и муниципальные облигации</b>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	9 286 846	-
Облигации правительства г. Москвы	927 144	425 309
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	372 780	787 634
Еврооблигации Правительства Российской Федерации	1 789 318	2 059 403
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	4 007 920	1 377 171
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	2 101 783	1 479 989
С кредитным рейтингом от B+ до B-	3 213 814	7 159 838
С кредитным рейтингом от CCC+ до CCC-	52 618	-
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1 031 514	2 502 079
<b>Инвестиции в долевые инструменты</b>	23	-
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, находящихся в собственности Банка</b>	<b>22 783 760</b>	<b>15 791 423</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
Облигации правительства г. Москвы	-	803 035
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	-	44 566
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от BBB+ до BBB-	-	1 544 220
С кредитным рейтингом от BB+ до BB-	-	1 493 081
С кредитным рейтингом от B+ до B-	-	838 716
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, обремененных залогом по сделкам «РЕПО»</b>	<b>-</b>	<b>11 683 730</b>
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>22 783 760</b>	<b>27 475 153</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, в размере 20 225 639 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 24 153 390 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 2011 и 2010 годов 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 прочих активов, соответственно.

	Условная сумма сделки		Средневзвешенный валютный курс сделки согласно договору	
	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей	2011 год	2010 год
<b>Покупка долларов США за рубли</b>				
На срок менее 3 месяцев	9 606 535	2 158 199	31.9154	30.3972
<b>Покупка рублей за доллары США</b>				
На срок менее 3 месяцев	-	239 769	-	30.4645
<b>Покупка евро за доллары США</b>				
На срок менее 3 месяцев	-	602 317	-	1.3230
<b>Покупка евро за рубли</b>				
На срок менее 3 месяцев	-	344 596	-	39.9440
	<b>9 606 535</b>	<b>3 344 881</b>		

## 12 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b><u>Находящиеся в собственности Банка</u></b>		
<b>Облигации Правительства РФ и муниципальные облигации</b>		
Облигации местных органов власти и муниципальные облигации	10 277	17 140
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от ВВВ+ до ВВВ-	410 734	147 373
С кредитным рейтингом от ВВ+ до ВВ-	385 133	915 370
С кредитным рейтингом от В+ до В-	1 017 580	2 655 298
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	179 948	465 186
<b>Инвестиции в долевые инструменты</b>	27 006	59 799
<b>Всего ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, находящихся в собственности Банка</b>	<b>2 030 678</b>	<b>4 260 166</b>
<b><u>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</u></b>		
<b>Облигации Правительства РФ и муниципальные облигации</b>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	-	50 529
<b>Корпоративные облигации</b>		
С кредитным рейтингом от ВВВ+ до ВВВ-	-	33 523
С кредитным рейтингом от В+ до В-	-	117 427

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Всего ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, обремененных залогом по сделкам «РЕПО»	-	201 479
Всего ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	<b>2 030 678</b>	<b>4 461 645</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года долговые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, в размере 371 884 тыс. рублей (на 31 декабря 2010 года: 2 436 745 тыс. рублей) включены в Ломбардный список Центрального банка Российской Федерации и могут быть заложены в качестве обеспечения по кредитам, предоставляемым Центральным банком Российской Федерации.

### 13 Кредиты, выданные клиентам

	2011 год тыс. рублей	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
	Кредиты	Резерв под обесценение	Кредиты	Резерв под обесценение
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>	<b>132 844 258</b>	<b>(2 624 407)</b>	<b>88 317 606</b>	<b>(1 990 001)</b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>				
Кредиты на покупку автомобилей	6 175 018	(23 778)	5 478 500	(87 657)
Ипотечные кредиты	7 661 002	(261 229)	7 641 432	(430 242)
Прочие кредиты физическим лицам	16 021 975	(773 018)	5 207 880	(285 209)
<b>Всего кредитов физическим лицам</b>	<b>29 857 995</b>	<b>(1 058 025)</b>	<b>18 327 812</b>	<b>(803 108)</b>
<b>Всего кредитов, выданных клиентам</b>	<b>162 702 253</b>	<b>(3 682 432)</b>	<b>106 645 418</b>	<b>(2 793 109)</b>
<b>Кредиты, выданные клиентам, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>159 019 821</b>		<b>103 852 309</b>	

#### Качество кредитного портфеля

Следующая таблица содержит информацию о качестве кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2011 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 клиентам</b>				
- Непросроченные	160 099 212	(2 566 290)	157 532 922	1.6%
- Просроченные на срок менее 31 дня	355 052	(71 237)	283 815	20.1%
- Просроченные на срок 31-60 дней	350 478	(111 034)	239 444	31.7%
- Просроченные на срок 61-90 дней	132 488	(68 061)	64 427	51.4%
- Просроченные на срок 91-180 дней	911 837	(285 716)	626 121	31.3%
- Просроченные на срок 181-360 дней	307 977	(229 514)	78 463	74.5%

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 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 %
- Просроченные на срок более 360 дней	545 209	(350 580)	194 629	64.3%
<b>Всего кредитов, выданных клиентам</b>	<b>162 702 253</b>	<b>(3 682 432)</b>	<b>159 019 821</b>	<b>2.3%</b>

Следующая таблица содержит информацию о качестве кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2010 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 клиентам</b>				
- Непросроченные	104 463 388	(1 662 364)	102 801 024	1.6%
- Просроченные на срок менее 31 дня	357 274	(41 642)	315 632	11.7%
- Просроченные на срок 31-60 дней	78 384	(27 312)	51 072	34.8%
- Просроченные на срок 61-90 дней	118 576	(42 282)	76 294	35.7%
- Просроченные на срок 91-180 дней	242 943	(120 561)	122 382	49.6%
- Просроченные на срок 181-360 дней	286 708	(191 925)	94 783	66.9%
- Просроченные на срок более 360 дней	1 098 145	(707 023)	391 122	64.4%
<b>Всего кредитов, выданных клиентам</b>	<b>106 645 418</b>	<b>(2 793 109)</b>	<b>103 852 309</b>	<b>2.6%</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредитный портфель включает кредиты, которые были реструктурированы и которые иначе стали бы просроченными или обесцененными, на сумму 904 633 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 247 175 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 2011 и 2010 годов:

	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>Реструктуризированные кредиты</b>				
- на 31 декабря 2011 года	904 633	(48 185)	856 448	5.3%
- на 31 декабря 2010 года	1 247 175	(86 135)	1 161 040	6.9%

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная сумма просроченных кредитов, по которым платежи просрочены хотя бы на один день, равна 2 603 041 тыс. рублей, что составляет 1.6% кредитного портфеля (31 декабря 2010 года: 2 182 030 тыс. рублей и 2.0%, соответственно).

Проблемные кредиты, или кредиты, по которым платежи просрочены более чем на девяносто дней, составляют 1 765 023 тыс. рублей или 1.2% кредитного портфеля (31 декабря 2010 года: 1 627 796 тыс. рублей и 1.5%, соответственно).

Проблемные кредиты вместе с реструктуризированными кредитами составляют 2 669 656 тыс. рублей или 1.6% кредитного портфеля (31 декабря 2010 года: 2 874 971 тыс. рублей и 2.7%, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2011 года отношение совокупного резерва под обесценение к просроченным кредитам равно 141.5%, отношение совокупного резерва под обесценение к проблемным кредитам равно 208.6%, а отношение совокупного резерва под обесценение к проблемным кредитам вместе с реструктуризированными кредитами равно 137.9% (31 декабря 2010 года: 128.0%, 171.6% и 97.2%, соответственно).

Изменения резерва под обесценение кредитов за 2011 и 2010 годы, представлены ниже:

	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	2 793 109	1 824 201
Чистое создание резерва под обесценение	1 283 719	1 539 798
Списания	(394 396)	(570 890)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>3 682 432</b>	<b>2 793 109</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма процентов, начисленных по просроченным кредитам, составила 232 214 тыс. рублей. (31 декабря 2010 года: 385 673 тыс. рублей).

### Качество кредитов корпоративным клиентам

Следующая таблица содержит информацию о качестве кредитов корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 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	132 187 233	(2 459 881)	129 727 352	1.9%
- Просроченные на срок менее 31 дня	48 560	(22 774)	25 786	46.9%
- Просроченные на срок 31-60 дней	130 641	(54 930)	75 711	42.0%
- Просроченные на срок 61-90 дней	2 616	(826)	1 790	31.6%
- Просроченные на срок 91-180 дней*	405 492	(21 128)	384 364	5.2%
- Просроченные на срок 181-360 дней	22 599	(19 506)	3 093	86.3%
- Просроченные на срок более 360 дней	47 117	(45 362)	1 755	96.3%
<b>Всего кредитов корпоративным клиентам</b>	<b>132 844 258</b>	<b>(2 624 407)</b>	<b>130 219 851</b>	<b>2.0%</b>

\*В категорию кредиты корпоративным клиентам, просроченные на срок 91-180 дней, включен кредит в размере 403 127 тыс. рублей, обеспеченный залогом ликвидной недвижимости. Группа оценивает резерв под обесценение указанного кредита на основании анализа потоков денежных средств от возможной реализации данного обеспечения.

Следующая таблица содержит информацию о качестве кредитов корпоративным клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 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	87 733 857	(1 597 527)	86 136 330	1.8%
- Просроченные на срок менее 31 дня	119 781	(16 689)	103 092	13.9%
- Просроченные на срок 31-60 дней	9 993	(3 796)	6 197	38.0%
- Просроченные на срок 61-90 дней	19 427	(9 008)	10 419	46.4%
- Просроченные на срок 91-180 дней	40 310	(21 419)	18 891	53.1%
- Просроченные на срок 181-360 дней	159 452	(117 458)	41 994	73.7%
- Просроченные на срок более 360 дней	234 786	(224 104)	10 682	95.5%
<b>Всего кредитов корпоративным клиентам</b>	<b>88 317 606</b>	<b>(1 990 001)</b>	<b>86 327 605</b>	<b>2.3%</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, скорректированной с учетом последних изменений экономической ситуации, по портфелям кредитов, по которым не было выявлено признаков 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 оценки чистой возмещаемой стоимости залога руководство обычно применяет 20-50-процентный дисконт к его справедливой стоимости, в зависимости от типа залога и рыночных условий.

Изменения в этих оценках могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на один процент, размер резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 1 302 199 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 863 276 тыс. рублей) ниже/выше.

#### **Анализ обеспечения**

Кредиты корпоративным клиентам обеспечены следующими видами залога в зависимости от типа сделок: недвижимость (производственные объекты, склады), оборудование, автомобили, товары в обороте, дебиторская задолженность, гарантии и поручительства, ценные бумаги, векселя.

##### *Обесцененные или просроченные кредиты корпоративным клиентам*

Обесцененные или просроченные кредиты корпоративным клиентам обеспечены залогом справедливой стоимостью 581 065 тыс. рублей (2010 год: 555 195 тыс. рублей), без учета избыточного обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа планирует возместить часть обесцененных лизинговых договоров, общая сумма которых составляет 15 715 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 19 646 тыс. рублей) посредством реализации залога, справедливая стоимость которого составляет 12 099 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 9 455 тыс. рублей).

##### *Необесцененные и непросроченные кредиты корпоративным клиентам*

Справедливая стоимость обеспечения необесцененных и непросроченных кредитов корпоративным клиентам с чистой балансовой стоимостью 129 727 352 тыс. рублей (2010 год: 86 136 330 тыс. рублей) оценивается на дату выдачи кредитов и не корректируется с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату. Возвратность указанных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения кредитов.

##### *Получение контроля над обеспечением*

В течение 2011 года Группа приобрела ряд активов путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным корпоративным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость указанных активов составляет 95 321 тыс. рублей (2010 год: 68 812 тыс. рублей). Политика Группы предполагает продажу указанных активов в максимально короткие сроки.

#### **Анализ изменений резерва под обесценение**

Изменения резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам за 2011 и 2010 годы представлены ниже:

	<b>2011 год</b>	<b>2010 год</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	1 990 001	1 003 134
Чистое создание резерва под обесценение	866 943	1 237 765
Списания	(232 537)	(250 898)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>2 624 407</b>	<b>1 990 001</b>

#### **Качество кредитов физическим лицам**

Следующая таблица содержит информацию о качестве портфеля кредитов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2011 года:



*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 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>				
- Непросроченные	6 097 845	(2 515)	6 095 330	0.0%
- Просроченные на срок менее 31 дня	29 710	(1 551)	28 159	5.2%
- Просроченные на срок 31-60 дней	9 312	(1 297)	8 015	13.9%
- Просроченные на срок 61-90 дней	10 388	(2 194)	8 194	21.1%
- Просроченные на срок 91-180 дней	10 691	(3 696)	6 995	34.6%
- Просроченные на срок 181-360 дней	10 383	(6 317)	4 066	60.8%
- Просроченные на срок более 360 дней	6 689	(6 208)	481	92.8%
<b>Всего кредитов на покупку автомобилей</b>	<b>6 175 018</b>	<b>(23 778)</b>	<b>6 151 240</b>	<b>0.4%</b>
<b>Ипотечные кредиты</b>				
- Непросроченные	6 975 596	(25 571)	6 950 025	0.4%
- Просроченные на срок менее 31 дня	46 368	(42)	46 326	0.1%
- Просроченные на срок 31-60 дней	93 765	(2 935)	90 830	3.1%
- Просроченные на срок 61-90 дней	3 795	-	3 795	0.0%
- Просроченные на срок 91-180 дней	117 849	(9 098)	108 751	7.7%
- Просроченные на срок 181-360 дней	16 312	(3 340)	12 972	20.5%
- Просроченные на срок более 360 дней	407 317	(220 243)	187 074	54.1%
<b>Всего ипотечных кредитов</b>	<b>7 661 002</b>	<b>(261 229)</b>	<b>7 399 773</b>	<b>3.4%</b>
<b>Прочие кредиты физическим лицам</b>				
- Непросроченные	14 838 538	(78 323)	14 760 215	0.5%
- Просроченные на срок менее 31 дня	230 414	(46 870)	183 544	20.3%
- Просроченные на срок 31-60 дней	116 760	(51 872)	64 888	44.4%
- Просроченные на срок 61-90 дней	115 689	(65 041)	50 648	56.2%
- Просроченные на срок 91-180 дней	377 805	(251 794)	126 011	66.6%
- Просроченные на срок 181-360 дней	258 683	(200 351)	58 332	77.5%
- Просроченные на срок более 360 дней	84 086	(78 767)	5 319	93.7%
<b>Всего прочих кредитов физическим лицам</b>	<b>16 021 975</b>	<b>(773 018)</b>	<b>15 248 957</b>	<b>4.8%</b>
<b>Всего кредитов физическим лицам</b>	<b>29 857 995</b>	<b>(1 058 025)</b>	<b>28 799 970</b>	<b>3.5%</b>

Следующая таблица содержит информацию о качестве портфеля кредитов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2010 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>				

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

- 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>

Руководство 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 физическим лицам, включают в себя:

- Группа может продать кредиты на покупку автомобилей и прочие кредиты физическим лицам, просроченные более 360 дней по цене 6.2% и 4.1% 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 Группа 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. Для обесцененных кредитов с справедливой стоимостью обеспечения равной более 150 % от текущей балансовой стоимости ипотечного кредита, руководство не признает сумму резерва под обесценение, рассчитанную в результате миграционного анализа.

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 один процент, размер резерва под обесценение по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 288 000 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 175 247 тыс. рублей) ниже/выше.

### 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.

Руководство не оценивает размер резерва под обесценение кредитов на основании анализа справедливой стоимости обеспечения. Однако, начиная с момента когда кредиты становятся обесцененными, руководство учитывает справедливую стоимость залога при оценке резерва под обесценение в отношении каждого отдельного кредита.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав портфеля ипотечных кредитов включены кредиты с признаками обесценения с чистой балансовой стоимостью 685 406 тыс. рублей, справедливая стоимость обеспечения по которым составляет 586 475 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа оценила справедливую стоимость обеспечения по ипотечным кредитам, находящимся в процессе взыскания, в размере 36 396 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 300 902 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 2011 год может быть представлен следующим образом:

	Кредиты на покупку автомобилей тыс. рублей	Ипотечные кредиты тыс. рублей	Прочие кредиты физическим лицам тыс. рублей	Всего тыс. рублей
Сумма резерва под обесценение по состоянию на начало года	87 657	430 242	285 209	803 108
Чистое (восстановление) создание резерва под обесценение	(32 353)	(169 013)	618 142	416 776
Списания	(31 526)	-	(130 333)	(161 859)
<b>Сумма резерва под обесценение по состоянию на конец года</b>	<b>23 778</b>	<b>261 229</b>	<b>773 018</b>	<b>1 058 025</b>

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 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 кредитов по отраслям экономики и географическим регионам

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

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Физические лица	29 857 995	18 327 812
Продукты питания и сельхозпродукция	20 956 404	7 881 881
Электроника, бытовая техника, телефоны, компьютеры и комплектующие	18 459 411	13 135 208

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
Строительство и девелопмент	12 119 200	7 167 974
Строительные и отделочные материалы, мебель	10 813 405	6 643 890
Одежда, обувь, ткани и спортовары	9 149 182	6 320 591
Оборудование и специальная техника	8 318 855	4 946 366
Сдача недвижимости в аренду	8 164 457	5 650 503
Лекарства, оптика, медицинские товары и техника	6 099 881	1 390 506
Авто-, мототехника, запасные части	5 396 030	3 431 007
Услуги	4 809 991	2 720 873
Лизинг оборудования	4 443 980	4 031 825
Бытовая химия, парфюмерия и предметы гигиены	4 023 559	4 578 510
Канцтовары, бумага, упаковочная продукция и тара	4 001 577	3 014 739
Металлопродукция	3 681 045	3 203 615
Химическая продукция и нефтепродукты	3 182 725	2 918 276
Строительство промышленных объектов и транспортной инфраструктуры	1 510 690	773 780
Финансы	1 424 049	5 895 633
Телекоммуникации	1 340 167	1 531 982
Садовая техника, товары для сада и огорода, зоотовары	942 175	516 667
Книги, полиграфическая и видеопродукция	526 557	310 410
Энергетика	-	498 302
Товары для дома, подарки, украшения и деловые аксессуары	408 239	346 555
Прочие	3 072 679	1 408 513
	<b>162 702 253</b>	<b>106 645 418</b>
Резерв под обесценение	(3 682 432)	(2 793 109)
	<b>159 019 821</b>	<b>103 852 309</b>

**Финансовый лизинг**

Дебиторская задолженность по финансовому лизингу, включенная в кредиты, выданные клиентам, представлена ниже:

	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	4 565 174	1 776 992
Незаработанный доход	(991 063)	(391 230)
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение</b>	<b>3 574 111</b>	<b>1 385 762</b>
Резерв под обесценение	(84 971)	(310 522)
<b>Чистые инвестиции в финансовый лизинг</b>	<b>3 489 140</b>	<b>1 075 240</b>

Контрактные сроки погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг представлены ниже:

	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
Менее 1 года	1 400 740	630 110
От 1 года до 5 лет	1 688 791	442 093
Более 5 лет	9	3 037
	<b>3 089 540</b>	<b>1 075 240</b>

**Сроки погашения кредитов**

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, представлены в Примечании 28.

## 14 Основные средства

Изменения в составе основных средств за 2011 год представлены в таблице ниже:

тыс. рублей	Здания	Транспортные средства	Компьютерное оборудование	Офисная мебель и другое имущество	Незавершенное строительство	Всего
<b>Фактические затраты/ Переоцененная стоимость</b>						
По состоянию на 1 января 2011 года	2 216 926	146 259	86 192	747 310	1 498 854	<b>4 695 541</b>
Поступления	13 526	127 772	175 447	394 858	259 108	<b>970 711</b>
Выбытия	-	(18 140)	(2 268)	(28 471)	-	<b>(48 879)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>2 230 452</b>	<b>255 891</b>	<b>259 371</b>	<b>1 113 697</b>	<b>1 757 962</b>	<b>5 617 373</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
По состоянию на 1 января 2011 года	96 053	48 540	50 823	245 008	-	<b>440 424</b>
Начисленная амортизация	45 295	37 107	29 602	130 044	-	<b>242 048</b>
Выбытия	-	(17 415)	(1 515)	(16 101)	-	<b>(35 031)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>141 348</b>	<b>68 232</b>	<b>78 910</b>	<b>358 951</b>	<b>-</b>	<b>647 441</b>
Балансовая стоимость						
<b>По состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>2 089 104</b>	<b>187 659</b>	<b>180 461</b>	<b>754 746</b>	<b>1 757 962</b>	<b>4 969 932</b>

Изменения в составе основных средств за 2010 год представлены в таблице ниже:

тыс. рублей	Здания	Транспортные средства	Компьютерное 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	277 871	1 477 543	<b>1 846 357</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>747 310</b>	<b>1 498 854</b>	<b>4 695 541</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	21 402	11 529	91 205	-	<b>178 163</b>
Выбытия	-	(16 057)	(554)	(33 524)	-	<b>(50 135)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>96 053</b>	<b>48 540</b>	<b>50 823</b>	<b>245 008</b>	<b>-</b>	<b>440 424</b>
Балансовая стоимость						
<b>По состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2 120 873</b>	<b>97 719</b>	<b>35 369</b>	<b>502 302</b>	<b>1 498 854</b>	<b>4 255 117</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.

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководством было принято решение не проводить переоценку стоимости зданий, так как изменение их справедливой стоимости в 2011 году было несущественным.

В случае если переоценка стоимости зданий не была бы осуществлена, их балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года составила бы 1 499 193 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 1 517 587 тыс. рублей).

## 15 Прочие активы

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Дебиторская задолженность	759 249	469 950
Имущество, предназначенное для продажи	167 244	66 271
Авансовые платежи	165 279	88 444
Требования по налогу на прибыль	118 596	16
Нематериальные активы	73 962	4 677
Прочее	288 231	117 083
<b>Всего прочих активов</b>	<b>1 572 561</b>	<b>746 441</b>

## 16 Счета и депозиты банков

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Счета и депозиты до востребования	64 496	53 986
Срочные депозиты	18 168 718	10 194 233
Синдицированные кредиты	5 421 197	5 213 680
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	11 166 555
Субординированные займы	1 309 717	1 234 830
<b>Всего счетов и депозитов банков</b>	<b>24 964 128</b>	<b>27 863 284</b>

Синдицированные кредиты представляют собой кредиты в долларах США с величиной эффективных процентных ставок от 3.4% до 5.5% годовых (31 декабря 2010 года: от 3.8 % до 5.2 % годовых) и сроками погашения от 2012 года до 2015 года (31 декабря 2010 года: от 2011 года до 2015 года).

Субординированные займы представляют собой кредиты в долларах США с величиной эффективных процентных ставок от 6.0% до 9.4% годовых (31 декабря 2010 года: от 5.7 % до 8.5% годовых) и сроками погашения от 2015 года до 2017 года (31 декабря 2010 года: от 2015 года до 2017 года).

Группа должна соблюдать определенные ковенанты, установленные по синдицированным кредитам и субординированным займам от Международной Финансовой Корпорации, Европейского Банка Реконструкции и Развития, Черноморского Банка Торговли и Развития. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа полностью соблюдала все ковенанты по данным кредитным соглашениям.

Информация о валютах, договорных сроках погашения и эффективных процентных ставках счетов и депозитов банков раскрыта в Примечании 28.

### Концентрация счетов и депозитов банков

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет двух контрагентов (31 декабря 2010 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 2011 года составляет 8 900 996 тыс. рублей (31 декабря 2010 года: 14 388 231 тыс. рублей).

## 17 Текущие счета и депозиты клиентов

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Корпоративные клиенты	17 838 871	11 142 438
Текущие счета и депозиты до востребования		

	Срочные депозиты	34 843 029	25 630 335
	Субординированные займы	2 745 236	6 057 760
	Срочные векселя	5 894 492	1 532 248
<b>Всего текущих счетов и депозитов корпоративных клиентов</b>		<b>61 321 628</b>	<b>44 362 781</b>
	Текущие счета и депозиты до востребования	4 842 326	2 839 841
Физические лица	Срочные депозиты	80 526 932	47 885 406
<b>Всего текущих счетов и депозитов физических лиц</b>		<b>85 369 258</b>	<b>50 725 247</b>
<b>Всего текущих счетов и депозитов клиентов</b>		<b>146 690 886</b>	<b>95 088 028</b>

#### **Концентрация текущих счетов и депозитов клиентов**

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа не имеет клиентов, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по текущим счетам и депозитам клиентов.

Информация о валютах, договорных сроках погашения и эффективных процентных ставках по счетам и депозитам клиентов раскрыта в Примечании 28.

## **18 Выпущенные долговые ценные бумаги**

	<b>2011 год тыс. рублей</b>	<b>2010 год тыс. рублей</b>
Выпущенные векселя – номинальная стоимость	6 789 426	16 307 223
Начисленные проценты	32 768	215 005
Неамортизированный дисконт по выпущенным векселям	(304 874)	(412 355)
	<b>6 517 320</b>	<b>16 109 873</b>
Выпущенные облигации	24 601 549	11 141 223
	<b>31 118 869</b>	<b>27 251 096</b>

Держатели облигаций имеют право на их досрочный выкуп по номинальной стоимости в дату оферты, установленную проспектом эмиссии. Ближайшей датой возможного досрочного выкупа облигаций является июль 2012 года. В Примечании 28 сроки погашения облигаций представлены исходя из наиболее ранних дат реализации права досрочного выкупа.

Выпуск рублевых облигаций серии 05 с фиксированной ставкой купона 15% для первого года обращения был зарегистрирован в апреле 2009 года (31 декабря 2011 года: 1 682 876 тыс. рублей). В октябре 2011 года Банк установил ставку 6-месячного купона в размере 7.4% годовых до даты погашения облигаций 25 апреля 2012 года.

Выпуск рублевых облигаций серии 06 с фиксированной ставкой купона 16% для первого года обращения был зарегистрирован в августе 2009 года (31 декабря 2011 года: 2 013 542 тыс. рублей). В августе 2011 года Банк установил ставку 6-месячного купона в размере 9.4% годовых до даты погашения облигаций 7 августа 2012 года.

Выпуск рублевых облигаций серии 07 с фиксированной ставкой купона 9.76% годовых для первых двух лет обращения был зарегистрирован в июле 2010 года (31 декабря 2011 года: 2 049 005 тыс. рублей). 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% годовых для первых полутора лет обращения был зарегистрирован в апреле 2010 года (31 декабря 2011 года: 1 540 542 тыс. рублей). Банк определяет ставку купона каждые полгода до даты погашения облигаций 8 апреля 2015



года. В октябре 2011 года Банк установил ставку 6-месячного купона в размере 9.0% годовых до апреля 2012 года.

Выпуск рублевых облигаций серии БО-01 с фиксированной ставкой купона 8.5% годовых для первых двух лет обращения был зарегистрирован в феврале 2011 года (31 декабря 2011 года: 2 585 541 тыс. рублей). Банк определяет дальнейшую ставку купона каждые полгода до даты погашения облигаций 22 февраля 2014 года.

Выпуск рублевых облигаций серии БО-04 с фиксированной ставкой купона 8.0% годовых для первых полутора лет обращения был зарегистрирован в апреле 2011 года (31 декабря 2011 года: 3 819 034 тыс. рублей). Банк определяет дальнейшую ставку купона каждые полгода до даты погашения облигаций 15 апреля 2014 года.

Выпуск рублевых облигаций серии БО-05 был зарегистрирован в июне 2011 года (31 декабря 2011 года: 4 494 877 тыс. рублей) с фиксированной ставкой купона 9.2% годовых, выплачиваемого каждые полгода до даты погашения облигаций 23 июня 2014 года.

Выпуск еврооблигаций, номинированных в долларах США, в июле 2011 года (31 декабря 2011 года: 6 416 132 тыс. рублей) с фиксированной ставкой купона 8.25% годовых, выплачиваемого каждые полгода до даты погашения облигаций 5 августа 2014 года.

Информация о валютах, договорных сроках погашения и эффективных процентных ставках по выпущенным долговым ценным бумагам раскрыта в Примечании 28.

## 19 Прочие обязательства

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Резерв по условным обязательствам кредитного характера	484 397	260 419
Задолженность перед организациями по инкассации	397 693	152 366
Задолженность перед поставщиками	347 725	198 981
Доходы будущих периодов	225 985	69 714
Задолженность по уплате операционных налогов	97 944	59 253
Задолженность по взносам перед Агентством по страхованию вкладов	80 119	45 231
Прочее	264 834	79 036
<b>Всего прочих обязательств</b>	<b>1 898 697</b>	<b>865 000</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 10 776 158 008 обыкновенных акций (31 декабря 2010 года: 6 276 158 008). Номинальная стоимость каждой акции – 1 рубль. В июле 2011 года Центральный банк Российской Федерации зарегистрировал увеличение акционерного капитала на сумму 4 500 000 000 рублей. Корректировка капитала с учетом индексов гиперинфляции по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 861 930 тыс. рублей.

В связи с тем, что процентные ставки по субординированным кредитам от конечного бенефициара Банка существенно ниже чем рыночные ставки, Банк конвертировал часть таких субординированных кредитов в сумме 3 536 361 тыс. рублей (за вычетом отложенного налога в сумме 884 090 тыс. рублей) в состав добавочного капитала, входящего в капитал первого уровня согласно Базельскому Соглашению.

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 695 720 тыс. рублей (31 декабря 2010 года:

1 254 331 тыс. рублей) (неаудировано).

## 21 Забалансовые обязательства

У Группы имеются обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренного кредита, лимитов по кредитным картам, а также овердрафта.

Группа выдает банковские гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами. Указанные соглашения фиксируют лимиты обязательств и, как правило, имеют срок действия до пяти лет. Группа также предоставляет гарантии, выступая в качестве расчетного агента по операциям займов в ценных бумагах.

Группа применяет при предоставлении финансовых гарантий, кредитных забалансовых обязательств и аккредитивов ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы забалансовых обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий. Суммы, отраженные в таблице в части обязательств по предоставлению кредитов, предполагают, что указанные обязательства будут полностью исполнены. Суммы, отраженные в таблице в части гарантий и аккредитивов, представляют собой максимальную величину бухгалтерского убытка, который был бы отражен по состоянию на отчетную дату в том случае, если контрагенты не смогли исполнить своих обязательств в соответствии с условиями договоров.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Гарантии и аккредитивы	29 869 161	15 419 408
Неиспользованные кредитные линии	1 079 727	503 892
Прочие условные обязательства	214 784	-
	<b>31 163 672</b>	<b>15 923 300</b>

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

## 22 Операционная аренда

### Операции, по которым Группа выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде (лизингу), которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря.

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
Сроком менее 1 года	227 407	128 331
Сроком от 1 года до 5 лет	247 167	174 282
Сроком более 5 лет	214 929	102 328
	<b>689 503</b>	<b>404 941</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. Группа 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 Группа 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 Группа 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 консолидированной 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

Группа 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 консолидированном отчете о финансовом положении.

## 25 Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов остатки по счетам и средние процентные ставки по операциям со связанными сторонами составили:

	2011 год		2010 год	
	тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка	тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка
<b>Кредиты, выданные клиентам</b>				
Конечный бенефициар	70 208	12.0%	308 765	11.4%
Компании под контролем конечного бенефициара	87 138	12.0%	333 697	10.0%
Ключевой управленческий персонал	43 977	10.7%	39 529	10.7%
<b>Всего кредитов, выданных клиентам</b>	<b>201 323</b>		<b>681 991</b>	
<b>Депозиты клиентов</b>				
Конечный бенефициар	31 993	3.9%	51 069	10.4%
Материнская компания	250 896	8.3%	5 489	8.1%
Компании под контролем конечного бенефициара	2 909 463	7.9%	6 310 867	6.3%
Ключевой управленческий персонал	35 481	7.6%	17 913	9.8%
<b>Всего депозитов клиентов</b>	<b>3 227 833</b>		<b>6 385 338</b>	

Суммы, включенные в консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2011 и 2010 годы, по операциям со связанными сторонами могут быть представлены следующим образом:

	2011 год тыс. рублей	2010 год тыс. рублей
<b>Процентный доход от кредитов, выданных клиентам</b>		
Конечный бенефициар	34 236	12 244
Компании под контролем конечного бенефициара	38 956	17 377
Ключевой управленческий персонал	4 786	2 980
<b>Всего процентного дохода от кредитов, выданных клиентам</b>	<b>77 978</b>	<b>32 601</b>

<b>Процентный расход по депозитам клиентов</b>		
Конечный бенефициар	459	18 692
Компании под контролем конечного бенефициара	166 694	49 890
Ключевой управленческий персонал	1 716	1 523
Материнская компания	31 743	922
<b>Всего процентного расхода по депозитам клиентов</b>	<b>200 612</b>	<b>71 027</b>

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

	<b>2011 год</b> тыс. рублей	<b>2010 год</b> тыс. рублей
Члены Наблюдательного Совета	3 957	2 315
Члены Правления	45 596	39 373
	<b>49 553</b>	<b>41 688</b>

## 26 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 2011 года этот минимальный уровень составлял 10%. В течение 2011 и 2010 годов норматив достаточности капитала Банка соответствовал законодательно установленному уровню.

Группа 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>2011 год</b> тыс. рублей	<b>2010 год</b> тыс. рублей
Капитал 1-го уровня		
Акционерный и добавочный капитал	15 337 135	7 300 774
Нераспределенная прибыль	9 823 364	5 937 830
<b>Всего капитала 1-го уровня</b>	<b>25 160 499</b>	<b>13 238 604</b>
Капитал 2-го уровня		
Положительная переоценка основных средств	500 424	500 424
Резерв переоценки активов, имеющихся в наличии для продажи	(53 017)	28 067

	<b>2011 год</b> тыс. рублей	<b>2010 год</b> тыс. рублей
<b>Субординированные займы</b>		
Субординированный займ от Европейского Банка Реконструкции и Развития	482 942	579 061
Субординированный займ от Черноморского Банка Торговли и Развития	643 922	609 538
Субординированные займы от компании «Веллкрик Корпорейшн»	2 745 236	6 000 000
Минус ограничение величины субординированных займов не более 50% от капитала 1-го уровня	-	(569 297)
<b>Всего капитала 2-го уровня</b>	<b>4 319 507</b>	<b>7 147 793</b>
<b>Всего капитала</b>	<b>29 480 006</b>	<b>20 386 397</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Банковская книга	184 090 083	119 410 805
Торговая книга	21 012 847	30 390 992
<b>Всего активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>205 102 930</b>	<b>149 801 797</b>
<b>Всего капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)</b>	<b>14.4</b>	<b>13.6</b>
<b>Всего капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)</b>	<b>12.3</b>	<b>8.8</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. Группа обязана выполнять минимальные требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Группой. В течение 2011 и 2010 годов Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней третьими лицами в отношении уровня достаточности капитала.

## **27 Анализ по сегментам**

Группа 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», 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 МСФО, оцениваются исходя из прибыли, полученной сегментом 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:**

	<b>2011 год</b> тыс. рублей	<b>2010 год</b> тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>		
Корпоративные банковские операции	131 168 702	86 675 635
Розничные банковские операции	30 110 289	17 933 259
Казначейство	57 314 123	51 965 735
Инкассация и кассовые операции	7 235 146	3 894 457
Нераспределенные активы	6 542 493	5 001 557
<b>Всего активов</b>	<b>232 370 753</b>	<b>165 470 643</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Корпоративные банковские операции	61 321 627	42 830 533
Розничные банковские операции	85 369 257	50 725 247
Казначейство	31 243 275	44 551 898
Международная деятельность	24 839 723	12 094 730
Нераспределенные обязательства	3 988 965	1 501 140
<b>Всего обязательств</b>	<b>206 762 847</b>	<b>151 703 548</b>

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

Информация по основным отчетным сегментам за 2011 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	13 475 361	4 440 110	3 065 393	-	-	-	20 980 864
Комиссионные доходы	1 123 736	796 771	4 970	-	793 086	-	2 718 563
Чистый убыток от операций с ценными бумагами	-	-	(816 952)	-	-	-	(816 952)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	241 975	28 178	203 233	-	-	-	473 386
Прочие доходы	80 985	90 430	11 040	-	-	-	182 455
(Убыток) прибыль от операций с прочими сегментами	(4 554 527)	3 868 990	(468 876)	1 136 386	18 027	-	-
<b>Выручка</b>	<b>10 367 530</b>	<b>9 224 479</b>	<b>1 998 808</b>	<b>1 136 386</b>	<b>811 113</b>	<b>-</b>	<b>23 538 316</b>
Убытки от обесценения по кредитам	(866 943)	(416 776)	-	-	-	-	(1 283 719)
Процентный расход	(2 317 426)	(6 172 591)	(3 226 993)	(540 192)	-	-	(12 257 202)
Комиссионные расходы	(7 601)	(43 439)	(65 792)	(74 999)	(535)	-	(192 366)
Административные и прочие расходы	(500 947)	(2 275 176)	(105 956)	(21 211)	(712 453)	(1 330 946)	(4 946 689)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>6 674 613</b>	<b>316 497</b>	<b>(1 399 933)</b>	<b>499 984</b>	<b>98 125</b>	<b>(1 330 946)</b>	<b>4 858 340</b>
<b>Налог на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(972 806)</b>	<b>(972 806)</b>
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>6 674 613</b>	<b>316 497</b>	<b>(1 399 933)</b>	<b>499 984</b>	<b>98 125</b>	<b>(2 303 752)</b>	<b>3 885 534</b>



*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 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	9 639 922	2 688 915	2 216 154	-	-	-	14 544 991
Комиссионные доходы	877 965	296 619	11 865	-	571 529	-	1 757 978
Чистый убыток от операций с ценными бумагами	-	-	422 001	-	-	-	422 001
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	233 088	31 098	(32 147)	-	-	-	232 039
Прочие доходы (расходы)	72 036	109 821	(369)	-	-	-	181 488
(Убыток) прибыль от операций с прочими сегментами	(4 162 192)	2 577 642	610 021	953 725	20 804	-	-
<b>Выручка</b>	<b>6 660 819</b>	<b>5 704 095</b>	<b>3 227 525</b>	<b>953 725</b>	<b>592 333</b>	<b>-</b>	<b>17 138 497</b>
Убытки от обесценения по кредитам	(1 237 765)	(302 033)	-	-	-	-	(1 539 798)
Процентный расход	(1 395 715)	(4 426 918)	(2 459 924)	(195 875)	-	-	(8 478 432)
Комиссионные расходы	(12 525)	(34 076)	(32 173)	(23 344)	(245)	-	(102 363)
Административные и прочие расходы	(358 596)	(1 351 148)	(75 672)	(8 740)	(495 255)	(975 970)	(3 265 381)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>3 656 218</b>	<b>(410 080)</b>	<b>659 756</b>	<b>725 766</b>	<b>96 833</b>	<b>(975 970)</b>	<b>3 752 523</b>
<b>Налог на прибыль</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(731 147)</b>	<b>(731 147)</b>
<b>Финансовый результат сегмента</b>	<b>3 656 218</b>	<b>(410 080)</b>	<b>659 756</b>	<b>725 766</b>	<b>96 833</b>	<b>(1 707 117)</b>	<b>3 021 376</b>

## **28 Управление рисками**

Управление рисками лежит в основе банковской деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Основные риски, которым подвержена деятельность Группы - 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 признанным и непризнанным договорным обязательствам), 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.

Группа 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 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 консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

	<b>2011 год</b> тыс. рублей	<b>2010 год</b> тыс. рублей
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные и приравненные к ним средства	27 198 272	19 441 969
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	2 259 170	756 584
Счета и депозиты в банках	5 301 412	586 968
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	22 783 737	27 475 153
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 003 672	4 401 846
Кредиты, выданные клиентам	159 019 821	103 852 309
Прочие активы	870 522	479 138
<b>Всего максимального уровня кредитного риска, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>219 436 606</b>	<b>156 993 967</b>

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

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных кредитных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в Примечании 21.

Гарантии и резервные аккредитивы, которые представляют собой безотзывные обязательства Группы произвести платеж в случае неисполнения бенефициаром обязательств по сделке, несут риски идентичные рискам по выданным кредитам. Документарные и коммерческие аккредитивы, выпущенные Группой 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 кредитный риск по ним, таким образом, ограничен.

По отношению к неиспользованным кредитным линиям Группа 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, несоответствия 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 Группа 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 Группа 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 на срок свыше одного года. В течение 2011 и 2010 годов данные нормативы Банком не нарушались.

Нижеприведенная таблица показывает по состоянию на 31 декабря 2011 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.

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

31 декабря 2011 года	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	2 244 927	5 084 321	11 146 691	8 097 348	<b>26 573 287</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	43 222 843	43 141 677	35 265 353	36 520 146	<b>158 150 019</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 979 301	5 370 272	10 955 480	16 274 938	<b>34 579 991</b>
<b>Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>47 447 071</b>	<b>53 596 270</b>	<b>57 367 524</b>	<b>60 892 432</b>	<b>219 303 297</b>
Гарантии и аккредитивы	1 020 402	13 841 576	7 126 078	7 881 105	<b>29 869 161</b>
Обязательства кредитного характера	1 079 727	-	-	-	<b>1 079 727</b>
31 декабря 2010 года	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	12 755 231	4 951 238	6 671 004	4 672 006	<b>29 049 479</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	22 350 904	28 234 189	18 688 821	31 793 379	<b>101 067 293</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 571 491	7 675 117	12 525 993	8 799 614	<b>30 572 215</b>
<b>Всего потенциальных будущих платежей по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>36 677 626</b>	<b>40 860 544</b>	<b>37 885 818</b>	<b>45 264 999</b>	<b>160 688 987</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>

В соответствии с законодательством Российской Федерации, физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты в любой момент времени, в большинстве случаев с потерей начисленного процентного дохода. Основываясь на прошлом опыте, руководство полагает, что срочные депозиты физических лиц являются стабильным источником финансирования Группы и классифицирует их исходя из установленных в договорах сроков погашения. Информация о договорных суммах и сроках погашения указанных депозитов представлена далее:

	<b>2011 год</b> <b>тыс. рублей</b>	<b>2010 год</b> <b>тыс. рублей</b>
До востребования и менее 1 месяца	5 040 073	3 145 962
От 1 до 6 месяцев	32 490 657	20 702 151
От 6 до 12 месяцев	23 931 570	16 083 299
Свыше 1 года	19 064 632	7 953 994
	<b>80 526 932</b>	<b>47 885 406</b>

Следующие далее таблицы показывают анализ всех активов и обязательств на 31 декабря 2011 и 2010 годов по установленным в договорах датам наступления срока погашения, включая срочные депозиты физических лиц, 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, которые могут быть заложены в качестве обеспечения по кредитам, предоставляемым Центральным банком Российской Федерации. Такие ценные бумаги включены в категорию «Менее 1 месяца» так как руководство полагает, что это ликвидные активы, которые могут быть реализованы в краткосрочном периоде в случае недостатка ликвидности. Финансовые инструменты отражены в данных таблицах по балансовой стоимости и не включают будущие процентные и купонные платежи.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов 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:

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>Менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>Без срока погашения</b>	<b>Всего</b>
	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	-	1 598 664	961 248	7 629 243	6 547 877	6 046 705	23	<b>22 783 760</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	197 250	528 167	625 001	103 079	550 175	27 006	<b>2 030 678</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>Менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>От 3 до 5 лет</b>	<b>Свыше 5 лет</b>	<b>Без срока погашения</b>	<b>Всего</b>
	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	59 799	<b>4 461 645</b>

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)*  
*Примечания к консолидированной финансовой отчетности*  
*по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

31 декабря 2011 года	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 9 месяцев	От 9 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	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	34 433 419	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>34 433 419</b>
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 259 170	-	<b>2 259 170</b>
Счета и депозиты в банках	-	5 270 826	30 586	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>5 301 412</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	20 225 992	-	559 346	79 191	350 998	177 323	689 737	701 150	-	23	-	<b>22 783 760</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	371 885	-	51 626	419 739	98 150	515 525	-	103 079	443 668	27 006	-	<b>2 030 678</b>
Кредиты, выданные клиентам	12 292 527	27 454 499	32 353 751	12 361 218	15 868 355	22 021 814	14 764 676	13 852 822	6 563 260	-	1 486 899	<b>159 019 821</b>
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 969 932	-	<b>4 969 932</b>
Прочие активы	376 104	475 110	271 558	167 749	39 439	942	452	-	-	241 207	-	<b>1 572 561</b>
	<u><b>67 699 927</b></u>	<u><b>33 200 435</b></u>	<u><b>33 266 867</b></u>	<u><b>13 027 897</b></u>	<u><b>16 356 942</b></u>	<u><b>22 715 604</b></u>	<u><b>15 454 865</b></u>	<u><b>14 657 051</b></u>	<u><b>7 006 928</b></u>	<u><b>7 497 338</b></u>	<u><b>1 486 899</b></u>	<u><b>232 370 753</b></u>



*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

31 декабря 2011 года	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 9 месяцев	От 9 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>												
Счета и депозиты банков	2 239 428	2 191 591	2 839 045	4 450 240	6 315 653	3 525 359	897 906	1 904 128	600 778	-	-	<b>24 964 128</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	43 158 216	18 528 125	23 602 385	17 195 828	15 970 309	9 135 332	14 092 833	2 262 622	2 745 236	-	-	<b>146 690 886</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 875 939	1 623 996	3 014 127	4 977 035	5 364 688	2 591 335	11 664 500	6 559	690	-	-	<b>31 118 869</b>
Обязательства по налогу на прибыль	15 870	-	-	-	-	-	-	-	-	2 074 397	-	<b>2 090 267</b>
Прочие обязательства	748 221	267 234	84 297	108 365	60 228	96 393	121	-	-	533 838	-	<b>1 898 697</b>
	<b>48 037 674</b>	<b>22 610 946</b>	<b>29 539 854</b>	<b>26 731 468</b>	<b>27 710 878</b>	<b>15 348 419</b>	<b>26 655 360</b>	<b>4 173 309</b>	<b>3 346 704</b>	<b>2 608 235</b>	-	<b>206 762 847</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>19 662 253</b>	<b>10 589 489</b>	<b>3 727 013</b>	<b>(13 703 571)</b>	<b>(11 353 936)</b>	<b>7 367 185</b>	<b>(11 200 495)</b>	<b>10 483 742</b>	<b>3 660 224</b>	<b>4 889 103</b>	<b>1 486 899</b>	<b>25 607 906</b>
<b>Чистая позиция нарастающим итогом</b>	<b>19 662 253</b>	<b>30 251 742</b>	<b>33 978 755</b>	<b>20 275 184</b>	<b>8 921 248</b>	<b>16 288 433</b>	<b>5 087 938</b>	<b>15 571 680</b>	<b>19 231 904</b>	<b>24 121 007</b>	<b>25 607 906</b>	

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

31 декабря 2010 года	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	59 799	-	4 461 645
Кредиты, выданные клиентам	5 991 701	34 496 158	23 184 002	25 715 433	8 580 143	4 833 587	-	1 051 285	103 852 309
Основные средства	-	-	-	-	-	-	4 255 117	-	4 255 117
Прочие активы	164 058	166 952	245 111	74 220	12 554	-	83 546	-	746 441
	<b>56 082 320</b>	<b>35 682 718</b>	<b>24 598 764</b>	<b>27 735 197</b>	<b>10 296 595</b>	<b>4 868 718</b>	<b>5 155 046</b>	<b>1 051 285</b>	<b>165 470 643</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>									
Счета и депозиты банков	12 740 236	4 859 385	6 504 503	1 959 843	1 189 779	609 538	-	-	27 863 284
Текущие счета и депозиты клиентов	22 674 633	28 062 409	19 431 717	15 022 786	3 838 723	6 057 760	-	-	95 088 028
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 140 658	7 291 566	10 860 363	7 958 509	-	-	-	-	27 251 096
Обязательства по налогу на прибыль	142 237	-	-	-	-	-	493 903	-	636 140
Прочие обязательства	319 510	110 673	103 946	-	-	-	330 871	-	865 000
	<b>37 017 274</b>	<b>40 324 033</b>	<b>36 900 529</b>	<b>24 941 138</b>	<b>5 028 502</b>	<b>6 667 298</b>	<b>824 774</b>	-	<b>151 703 548</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>19 065 046</b>	<b>(4 641 315)</b>	<b>(12 301 765)</b>	<b>2 794 059</b>	<b>5 268 093</b>	<b>(1 798 580)</b>	<b>4 330 272</b>	<b>1 051 285</b>	<b>13 767 095</b>
<b>Чистая позиция нарастающим итогом</b>	<b>19 065 046</b>	<b>14 423 731</b>	<b>2 121 966</b>	<b>4 916 025</b>	<b>10 184 118</b>	<b>8 385 538</b>	<b>12 715 810</b>	<b>13 767 095</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.

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов открытой позиции в отношении финансовых инструментов, 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, Группа 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.

Группа 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.

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

	<b>Менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>Свыше 1 года</b>	<b>Просро- ченные</b>	<b>Всего</b>
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
<b>31 декабря 2011 года</b>						
Процентные активы	25 742 936	66 905 576	29 718 988	78 704 652	1 486 900	<b>202 559 052</b>
Процентные обязательства	23 680 936	51 799 268	54 273 753	49 427 278	-	<b>179 181 235</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2011 года</b>	<b>2 062 000</b>	<b>15 106 308</b>	<b>(24 554 765)</b>	<b>29 277 374</b>	<b>1 486 900</b>	<b>23 377 817</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>						
Процентные активы	40 303 835	35 515 766	24 353 653	42 813 737	1 051 285	<b>144 038 276</b>
Процентные обязательства	18 519 259	40 213 360	36 796 583	40 636 938	-	<b>136 166 140</b>
<b>Чистая позиция на 31 декабря 2010 года</b>	<b>21 784 576</b>	<b>(4 697 594)</b>	<b>(12 442 930)</b>	<b>2 176 799</b>	<b>1 051 285</b>	<b>7 872 136</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 уменьшения или увеличения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов может быть представлен следующим образом:

	<b>2011 год</b>		<b>2010 год</b>	
	<b>Прибыль или убыток тыс. рублей</b>	<b>Собственные средства тыс. рублей</b>	<b>Прибыль или убыток тыс. рублей</b>	<b>Собственные средства тыс. рублей</b>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	57 164	57 164	152 662	152 662
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(57 164)	(57 164)	(152 662)	(152 662)

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 финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения или увеличения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

	<b>2011 год</b>		<b>2010 год</b>	
	<b>Прибыль или убыток тыс. рублей</b>	<b>Собственные средства тыс. рублей</b>	<b>Прибыль или убыток тыс. рублей</b>	<b>Собственные средства тыс. рублей</b>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(363 888)	(392 369)	(526 594)	(585 445)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	363 888	392 369	526 594	585 445

#### **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.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиции, действующей по состоянию на 31 декабря 2011 года, и упрощенного сценария 10% изменения курса доллара США по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

	2011 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(6 468)	(6 468)
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	6 468	6 468

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 10% изменения курса доллара США по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом:

	2010 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(38 093)	(38 093)
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	38 093	38 093

#### **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 Группа 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 2011 и 2010 годов, и упрощенного сценария 5% изменения котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	2011 год		2010 год	
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей	Собственные средства тыс. рублей
5% рост котировок ценных бумаг	-	1 080	-	2 392
5% снижение котировок ценных бумаг	-	(1 080)	-	(2 392)

### Анализ процентных ставок

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

Средние эффективные процентные ставки по процентным финансовым инструментам могут быть представлены следующим образом:

	2011 год			2010 год		
	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Доллары США	Рубли	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>						
Денежные и приравненные к ним средства	-	5.7%	-	0.7%	3.9%	1.2%
Депозиты в банках	3.2%	9.0%	3.0%	6.2%	6.0%	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период – государственные облигации	5.9%	7.9%	-	5.4%	6.9%	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период – муниципальные и корпоративные облигации	-	10.1%	-	-	8.3%	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – государственные облигации	-	-	-	-	6.4%	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи – муниципальные облигации, корпоративные облигации и векселя	8.8%	11.3%	-	9.7%	9.9%	-
Кредиты, выданные клиентам	9.2%	12.5%	9.6%	11.6%	14.0%	11.9%
<b>Процентные обязательства</b>						
Депозиты банков	4.0%	7.6%	3.3%	4.1%	4.8%	2.3%
- Синдицированные кредиты	3.9%	-	-	4.0%	-	-
- Субординированные займы	7.7%	-	-	7.1%	-	-
Депозиты клиентов	5.9%	9.3%	6.3%	7.5%	9.7%	7.4%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.3%	8.7%	5.2%	3.6%	7.1%	4.7%

**Анализ активов и обязательств в разрезе валют**

Изменения курса валюты оказывают влияние на финансовое положение и потоки денежных средств Группы. 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:

	2011 год				2010 год			
	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	2 853 889	28 513 466	3 066 064	<b>34 433 419</b>	1 887 758	17 550 107	3 898 561	<b>23 336 426</b>
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	2 259 170	-	<b>2 259 170</b>	-	756 584	-	<b>756 584</b>
Счета и депозиты в банках	3 262 873	1 620 332	418 207	<b>5 301 412</b>	235 303	150 000	201 665	<b>586 968</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 789 318	20 994 442	-	<b>22 783 760</b>	2 059 403	25 415 750	-	<b>27 475 153</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	546 748	1 483 930	-	<b>2 030 678</b>	127 883	4 333 762	-	<b>4 461 645</b>
Кредиты, выданные клиентам	18 186 054	132 935 173	7 898 594	<b>159 019 821</b>	13 853 038	84 589 069	5 410 202	<b>103 852 309</b>
Основные средства	-	4 969 932	-	<b>4 969 932</b>	-	4 255 117	-	<b>4 255 117</b>
Прочие активы	38 388	1 494 063	40 110	<b>1 572 561</b>	75 648	668 208	2 585	<b>746 441</b>
	<b>26 677 270</b>	<b>194 270 508</b>	<b>11 422 975</b>	<b>232 370 753</b>	<b>18 239 033</b>	<b>137 718 597</b>	<b>9 513 013</b>	<b>165 470 643</b>

*«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (открытое акционерное общество)  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2011 года и за 2011 год*

	2011 год				2010 год			
	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>								
Счета и депозиты банков	16 752 464	6 504 539	1 707 125	<b>24 964 128</b>	10 978 350	15 463 943	1 420 991	<b>27 863 284</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	12 883 207	123 628 785	10 178 894	<b>146 690 886</b>	8 341 260	77 625 812	9 120 956	<b>95 088 028</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 700 568	24 407 370	10 931	<b>31 118 869</b>	702 440	26 377 351	171 305	<b>27 251 096</b>
Обязательства по налогу на прибыль	-	2 090 267	-	<b>2 090 267</b>	-	636 140	-	<b>636 140</b>
Прочие обязательства	28 413	1 840 441	29 843	<b>1 898 697</b>	9 263	853 417	2 320	<b>865 000</b>
	<b>36 364 652</b>	<b>158 471 402</b>	<b>11 926 793</b>	<b>206 762 847</b>	<b>20 031 313</b>	<b>120 956 663</b>	<b>10 715 572</b>	<b>151 703 548</b>
<b>Чистая позиция до хеджирования</b>	<b>(9 687 382)</b>	<b>35 799 106</b>	<b>(503 818)</b>	<b>25 607 906</b>	<b>(1 792 280)</b>	<b>16 761 934</b>	<b>(1 202 559)</b>	<b>13 767 095</b>
Сделки «спот»	9 606 635	(9 606 635)	-	-	1 316 113	(2 263 026)	946 913	-
<b>Чистая позиция</b>	<b>(80 747)</b>	<b>26 192 471</b>	<b>(503 818)</b>	<b>25 607 906</b>	<b>(476 167)</b>	<b>14 498 908</b>	<b>(255 646)</b>	<b>13 767 095</b>



### Риск географической концентрации

Риск географической концентрации – это риск финансовых потерь, возникающих в связи с политической, экономической или социальной нестабильностью в соответствующем государстве.

В следующей далее таблице отражена информация о географической концентрации активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	2011 год				2010 год			
	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	29 860 525	4 567 963	4 931	<b>34 433 419</b>	18 020 750	5 314 349	1 327	<b>23 336 426</b>
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	2 259 170	-	-	<b>2 259 170</b>	756 584	-	-	<b>756 584</b>
Счета и депозиты в банках	1 620 331	3 681 081	-	<b>5 301 412</b>	385 303	201 665	-	<b>586 968</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	22 783 760	-	-	<b>22 783 760</b>	27 321 018	-	154 135	<b>27 475 153</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 030 678	-	-	<b>2 030 678</b>	4 461 645	-	-	<b>4 461 645</b>
Кредиты, выданные клиентам	153 650 417	4 236 030	1 133 374	<b>159 019 821</b>	103 401 019	451 290	-	<b>103 852 309</b>
	<b>212 204 881</b>	<b>12 485 074</b>	<b>1 138 305</b>	<b>225 828 260</b>	<b>154 346 319</b>	<b>5 967 304</b>	<b>155 462</b>	<b>160 469 085</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
Счета и депозиты банков	6 540 537	18 413 350	10 241	<b>24 964 128</b>	15 768 554	12 094 730	-	<b>27 863 284</b>
Текущие счета и депозиты клиентов	140 648 047	333 081	5 709 758	<b>146 690 886</b>	87 288 843	302 939	7 496 246	<b>95 088 028</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	28 183 391	2 501 684	433 794	<b>31 118 869</b>	27 136 318	1 770	113 008	<b>27 251 096</b>
	<b>175 371 975</b>	<b>21 248 115</b>	<b>6 153 793</b>	<b>202 773 883</b>	<b>130 193 715</b>	<b>12 399 439</b>	<b>7 609 254</b>	<b>150 202 408</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>36 832 906</b>	<b>(8 763 041)</b>	<b>(5 015 488)</b>	<b>23 054 377</b>	<b>24 152 604</b>	<b>(6 432 135)</b>	<b>(7 453 792)</b>	<b>10 266 677</b>

## 29 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, за исключением наличных денежных средств, 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:

	2011 год	2011 год	2010 год	2010 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	34 433 419	34 433 419	23 336 426	23 336 426
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	2 259 170	2 259 170	756 584	756 584
Счета и депозиты в банках	5 301 412	5 301 412	586 968	586 968
Кредиты, выданные клиентам	159 499 028	159 019 821	104 521 779	103 852 309
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Счета и депозиты банков	24 964 128	24 964 128	27 863 284	27 863 284
Текущие счета и депозиты клиентов	147 245 274	146 690 886	95 234 842	95 088 028
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 118 869	31 118 869	28 970 940	27 251 096

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.

Как указано в Примечании 29, справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, балансовой стоимостью 27 006 тыс. рублей не может быть определена.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения:

- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных корпоративным клиентам, использовались средние ставки дисконтирования 11.8 % (рубли) и 8.0 % (иностранная валюта);
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств от кредитов, выданных физическим лицам, использовались средние ставки дисконтирования 14.6 % (рубли) и 12.6 % (иностранная валюта);
- для дисконтирования будущих потоков денежных средств по депозитам физических лиц, использовались средние ставки дисконтирования 9.5 % (рубли) и 5.5 % (иностранная валюта).

### Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

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 2011 года:

	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Всего</b>
	<b>Рыночные котировки</b>	<b>Методы оценки, использующие доступные данные рынка</b>	
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	22 515 445	268 315	<b>22 783 760</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 342 130	688 548	<b>2 030 678</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 2010 года:

	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Всего</b>
	<b>Рыночные котировки</b>	<b>Методы оценки, использующие доступные данные рынка</b>	
	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>	<b>тыс. рублей</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27 245 376	229 777	<b>27 475 153</b>
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 310 667	150 978	<b>4 461 645</b>

В течение 2011 года не осуществлялось переводов финансовых инструментов между Уровнем 1 и Уровнем 2.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов у Группы отсутствуют финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых основана на использовании нерыночных данных.

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

В январе 2012 года Банк произвел выплату дохода по 3-му купону облигаций серии 07 в размере 97.34 миллионов рублей или 48.67 рублей на облигацию. Объем выпуска облигаций, размещенного 20 июля 2010 года, составил 2 миллиарда рублей, срок обращения облигаций – 5 лет.

В январе 2012 года Банк погасил 5-летний кредит Европейского Банка Реконструкции и Развития на общую сумму 10 миллионов долларов США, привлеченного на финансирование малого и среднего бизнеса.

В январе 2012 года международное агентство Standard & Poor's присвоило Банку первичные кредитные рейтинги: долгосрочный «В+», краткосрочный «В» и рейтинг по национальной шкале «ruA+». Прогноз – «Стабильный».

В феврале 2012 года произошли изменения в управленческой структуре Банка: Председатель Правления Александр Николашин перешел на должность Президента Банка, Председателем Правления назначен Владимир Чубарь, ранее занимавший должность Первого заместителя Председателя Правления.

В феврале 2012 года Банк произвел выплату дохода по 5-му купону облигаций серии 06 в размере 93.74 миллионов рублей или 46.87 рублей на облигацию. Объем выпуска облигаций, размещенного 11 августа 2009 года составил 2 миллиарда рублей, срок обращения облигаций – 3 года.

В феврале 2012 года Банк произвел выплату дохода по 2-му купону облигаций серии БО-01 в размере 128.55 миллионов рублей или 42.85 рублей на облигацию. Объем выпуска облигаций, размещенного 22 февраля 2011 года составил 3 миллиарда рублей, срок обращения облигаций – 3 года.