

ООО «Ю Би Эс Банк»

Финансовая отчетность

За 2010 год

с Заключением независимых аудиторов

Содержание

Заключение независимых аудиторов

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника	3
Отчет о движении денежных средств.....	4

Примечания к финансовой отчетности

1. Описание деятельности	5
2. Основа подготовки отчетности	5
3. Основные положения учетной политики.....	6
4. Существенные учетные суждения и оценки	15
5. Денежные средства и их эквиваленты	15
6. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации.....	16
7. Торговые ценные бумаги	16
8. Производные финансовые инструменты.....	17
9. Основные средства и нематериальные активы	18
10. Налогообложение	18
11. Прочие активы и обязательства	20
12. Средства кредитных организаций	20
13. Средства клиентов	21
14. Чистые активы, приходящиеся на участника	21
15. Договорные и условные обязательства.....	21
16. Чистые комиссионные расходы.....	22
17. Доходы от оказания консультационных услуг	23
18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	23
19. Управление рисками	24
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
21. Операции со связанными сторонами.....	35
22. Достаточность капитала.....	37

Заключение независимых аудиторов

Участнику и Совету директоров ООО «Ю Би Эс Банк» –

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО «Ю Би Эс Банк» (далее по тексту – «Банк»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника, и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Банка, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ООО «Ю Би Эс Банк» на 31 декабря 2010 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО Эрнст энд Янг

10 июня 2011 г.

Отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2010 г.	2009г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 089 032	2 121 107
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6	128 480	21 859
Торговые ценные бумаги	7	3 402 707	1 965 150
Производные финансовые активы	8	69 777	102 220
Основные средства и нематериальные активы	9	20 376	29 847
Текущие активы по налогу на прибыль	10	103 760	109 840
Отложенные активы по налогу на прибыль	10	27 423	31 406
Прочие активы	11	26 208	16 110
Итого активы		7 867 763	4 397 539
Обязательства			
Средства кредитных организаций	12	4 129 784	1 569 820
Производные финансовые обязательства	8	54 770	111 990
Средства клиентов	13	1 437 651	776 804
Текущие обязательства по налогу на прибыль	10	689	555
Прочие обязательства	11	206 950	206 321
Итого обязательства, за исключением чистых активов, приходящихся на участника		5 829 844	2 665 490
Чистые активы, приходящиеся на участника			
Уставный капитал	14	1 250 000	1 250 000
Дополнительный капитал	14	736 471	440 162
Нераспределенная прибыль / (накопленный дефицит)		51 448	41 887
Итого чистые активы, приходящиеся на участника		2 037 919	1 732 049
Итого обязательства		7 867 763	4 397 539

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

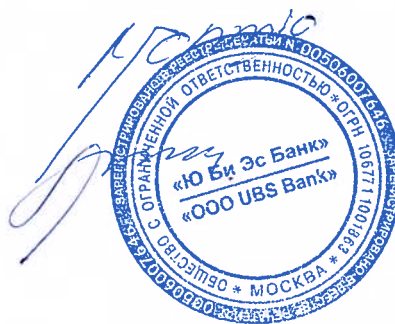
Председатель Правления

К. Шмид

Главный бухгалтер

О. Рубашко

10 июня 2011 г.



Отчет о совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечание</i>	2010 г.	2009 г.
Процентные доходы			
Денежные средства и их эквиваленты		26 311	721 431
Кредиты клиентам		5 230	–
Торговые ценные бумаги		175 105	92 817
		206 646	814 248
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(26 032)	(704 041)
Средства клиентов		(4 245)	(35 532)
		(30 277)	(739 573)
Чистый процентный доход			
		176 369	74 675
Чистые комиссионные расходы	16	(16 666)	(7 509)
Чистые (расходы) /доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(24 857)	109 132
Чистые (расходы) /доходы по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		(33 972)	251 236
- переоценка валютных статей		117 424	278 544
Доходы от оказания консультационных услуг	17	512 399	171 321
		554 328	802 724
Непроцентные доходы			
Расходы на персонал	18	(492 698)	(553 083)
Амортизация	9	(14 252)	(12 979)
Прочие операционные расходы	18	(197 610)	(154 155)
		(704 560)	(720 217)
Прибыль до налогообложения			
		26 137	157 182
Расходы по налогу на прибыль	10	(16 576)	(91 608)
		9 561	65 574
Прибыль за отчетный год			
Прочий совокупный доход			
		–	–
Итого совокупный доход за год			
		9 561	65 574

Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника**За год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Дополнительный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль / (Накопленный убыток)</i>	<i>Чистые активы, приходящиеся на участников</i>
На 31 декабря 2008 г.	1 250 000	183 743	(23 687)	1 410 056
Прибыль за год			65 574	65 574
Материальная помощь (Примечание 14)	–	256 419	–	256 419
На 31 декабря 2009 г.	1 250 000	440 162	41 887	1 732 049
Прибыль за год	–	–	9 561	9 561
Материальная помощь (Примечание 14)	–	296 309	–	296 309
На 31 декабря 2010 г.	1 250 000	736 471	51 448	2 037 919

Отчет движения денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2010 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечание</i>	2010 г.	2009 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		203 450	879 971
Проценты выплаченные		(30 693)	(833 715)
Комиссии полученные		6 593	7 601
Комиссии выплаченные		(23 173)	(15 391)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		11 429	86 249
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(58 749)	(110 324)
Прочие доходы полученные		512 399	171 321
Расходы на персонал, выплаченные		(529 380)	(408 806)
Прочие операционные расходы выплаченные		(199 620)	(153 138)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(107 744)	(376 232)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		(1 471 741)	(1 768 789)
Средства в кредитных организациях и обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(106 621)	837 982
Прочие активы		(9 968)	(7 993)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		2 710 406	(5 918 388)
Средства клиентов		618 043	(264 147)
Прочие обязательства		34 875	20 831
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		1 667 250	(7 476 736)
Уплаченный налог на прибыль		(6 379)	(93 594)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		1 660 871	(7 570 330)
Приобретение основных средств	9	(4 781)	(6 366)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(4 781)	(6 366)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Материальная помощь	14	296 309	256 419
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		296 309	256 419
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		14 432	764
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 966 831	(7 319 513)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		2 121 103	9 440 616
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	4 087 934	2 121 103

1. Описание деятельности

ООО «Ю Би Эс Банк» (далее по тексту – «Банк») был учрежден 22 июля 2005 года в форме Общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. Банк осуществляет деятельность на основании Лицензии на осуществление банковских операций № 3463, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – «ЦБ РФ») 6 июня 2006 года, на проведение операций со средствами в рублях и иностранной валюте. Кроме того, Банк имеет лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, выданные Федеральной Службой по Финансовым Рынкам 8 августа 2006 года и 24 августа 2006 года.

Банк осуществляет валютнообменные операции, кредитно-депозитные сделки на межбанковском рынке и с Банком России, операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, а также оказывает банковские услуги юридическим лицам, являющимся клиентами Банка, включая привлечение денежных средств юридических лиц во вклады, открытие и ведение счетов, осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов. Банк также оказывал брокерские услуги клиентам – физическим лицам в течение 2010 года.

Во второй половине 2010 года Банк продолжил развитие инвестиционно-банковского бизнеса, расширив штат Отдела оказания консультационных услуг. Это направление включает такие услуги как консультации в области слияний и поглощений, реструктуризация долгов и иные консультационные услуги на рынке капиталов

Банк находится в г. Москве. Банк не имеет отделений и филиалов. Средняя численность сотрудников Банка за отчетный период составила 80 человек (2009 год – 74 человек).

Юридический адрес Банка: Россия, г. Москва, Павелецкая площадь, дом 2, строение 2.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов 100% Уставного капитала Банка принадлежало единственному участнику «Ю Би Эс АГ» (UBS AG).

«Ю Би Эс АГ» (UBS AG) является фактической материнской компанией Банка, созданной и осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством Швейцарии. Деятельность Банка согласуется с требованиями материнской компании, в том числе в части определения круга проводимых операций, тарифной политики и методики оценки принимаемых рисков.

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ»), Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Банка, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Обзор существенных аспектов учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Приведение капитала и прибыли (убытка) за год по РПБУ к суммам по МСФО**

Капитал и прибыль/(убыток) за год по РПБУ приводятся к суммам по МСФО следующим образом:

	2010 г.		2009 г.	
	Капитал	Прибыль (убыток) за год	Капитал	Прибыль (убыток) за год
По Российским правилам бухгалтерского учета	2 126 457	254 907	1 871 550	170 599
Влияние начисленных процентов	–	–	–	–
Начисление премий	(132 880)	41 140	(174 020)	(143 606)
Материальная помощь	–	(296 309)	–	(256 419)
Начисление расходов по аудиторским услугам	(2 717)	243	(2 960)	(2 960)
Признание и учет основных средств	10 274	(8 937)	19 211	977
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(5 109)	(2 028)	(3 081)	(2 647)
Переоценка производных активов и обязательств по справедливой стоимости	15 007	24 777	(9 770)	362 052
Отложенные налоги	27 423	(3 983)	31 406	(62 149)
Прочее	(536)	(249)	(287)	(273)
По международным стандартам финансовой отчетности	2 037 919	9 561	1 732 049	65 574

3. Основные положения учетной политики**Изменения в учетной политике**

В течение года Банк применил следующие пересмотренные МСФО и новые Интерпретации. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция)

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы предприятие, контролируемое или находящееся под существенным влиянием государства, раскрывало информацию обо всех сделках с другими предприятиями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. Новая редакция стандарта обязательна к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года, при этом допускается досрочное применение. Банк не является компанией, контролируемой государством, следовательно данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты хеджирования».

Поправки к МСФО (IAS) 39 были опубликованы в августе 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Данные поправки посвящены признанию в качестве объекта хеджирования одностороннего риска, возникающего в связи с объектом хеджирования, а также инфляции в качестве хеджируемого риска при определенных условиях. Поправки разъясняют, что предприятие может признать в качестве объекта хеджирования часть изменений справедливой стоимости или денежных потоков по финансовому инструменту. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Банка, так как Банк не имеет подобных сделок хеджирования.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (новая редакция) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (новая редакция)

В январе 2008 года были выпущены пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27, которые должны применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вносит ряд изменений в учет объединения бизнеса, затрагивающих расчет гудвила, представление финансового результата за отчетный период, в котором произошло приобретение, и будущих финансовых результатов. Согласно пересмотренному МСФО (IAS) 27 последующее увеличение доли в дочерней организации должно учитываться как сделка между владельцами капитала. Соответственно, такое увеличение не повлияет ни на гудвил, ни на прибыль или убыток. Изменения также коснулись порядка учета убытков дочерней компании и потери контроля над дочерней организацией. Пересмотренные МСФО (IFRS) 3 и МСФО (IAS) 27 не повлияли на финансовую отчетность Банка, так как Банк не имел подобных сделок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» – «Внутригрупповые сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами»

Поправки к МСФО (IFRS) 2 были выпущены в июне 2009 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты. Данные поправки уточняют сферу применения стандарта и порядок учета внутригрупповых сделок, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, а также отменяют Интерпретации IFRIC 8 и IFRIC 11. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Банка.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты. Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления по справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

Усовершенствования МСФО

В апреле 2009 года Совет по МСФО выпустил второй сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2010 года или позже. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в апреле 2009 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Банк присваивает им соответствующую категорию.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Банк берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

«Доход за первый день»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Банк немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («Доход за первый день») в отчете о совокупном доходе. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о совокупном доходе только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о совокупном доходе.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи». Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают межбанковские депозиты, расчетные счета в торговых системах, а также сделки обратной продажи («обратное репо») на срок до 30 дней включительно. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Сделки по договорам приобретения и обратной продажи ценных бумаг

Сделки по договорам приобретения и обратной продажи («репо») рассматриваются как операции предоставления средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратной продажи («обратное репо»), отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки.

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа рассматривается как процентный доход/ расход и начисляется в течение всего срока действия сделки репо на основании метода эффективной процентной ставки.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды и свопы) на валютных рынках. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции).

Заемные средства

Финансовые инструменты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, средства клиентов. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

Операционная аренда - Банк в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Средства в кредитных организациях

В отношении средств в кредитных организациях, учет которых производится по амортизированной стоимости, Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств. Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если средства в кредитных организациях или кредиты клиентам размещены по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Банк передал право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Банк либо (а) передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передал, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

В случае, если Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Банка в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Банку.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Офисное оборудование	2-6
Компьютеры и оргтехника	3-4
Телекоммуникационное оборудование	3-4
Программное обеспечение	3-4
Транспортные средства	3-4

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Расходы на разработку и усовершенствование программного обеспечения признаются активом в том случае, если соответствующее программное обеспечение удовлетворяет критерию об идентифицируемом активе, который будет генерировать ожидаемые будущие экономические выгоды, и стоимость такого актива может быть надежно оценена. Программное обеспечение, созданное своими силами, удовлетворяющее вышеуказанным критериям и приобретенное программное обеспечение классифицируется в категорию «Программное обеспечение».

Резервы

Резервы признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Банк не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Банком оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы отражаются по принципу начисления в момент оказания услуги.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2010 и 2009 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 30,48 руб. и 30,24 руб. за 1 доллар США, соответственно.

Уровень достаточности капитала

Уровень достаточности капитала рассчитывается в соответствии с требованиями Международной конвенции оценки капитала и стандартов, применяемых к капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) (или «Базельским соглашением»). Эти требования допускают возможность различных трактовок и при принятии решения о включении, исключении и/или классификации значений при расчете уровня достаточности капитала требуют применения профессионального суждения руководства.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» – «Классификация прав на приобретение дополнительных акций»

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты будут классифицироваться как долевыми инструментами. Это применимо, если всем держателям производных долевого инструмента предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на его финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты (первая часть)»

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Данный Стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года, или после этой даты. Компании могут досрочно применить первую часть стандарта. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевого инструмента, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных кредитным риском, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Банк оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевого инструмента»

Интерпретация IFRIC 19 выпущена в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевого инструмента в погашение всего или части обязательства. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на его финансовую отчетность.

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2010 года, окажут влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка, как описано ниже.

- ▶ МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В ней указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании, в случае ее ликвидации должны оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Банк полагает, что указанная поправка не окажет влияния на его финансовую отчетность, так как у Банка нет подобных сделок.
- ▶ МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: вводит поправки в отношении раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Ожидается, что дополнительные требования не окажут значительного эффекта, так как информация является легкодоступной.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

- ▶ МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: добавлены требования в отношении раскрытия информации о следующем: обстоятельства, которые, вероятнее всего, повлияют на справедливую стоимость финансовых инструментов и их классификацию; переводы финансовых инструментов между различными уровнями иерархии источников справедливой стоимости; изменения классификации финансовых активов; изменения условных обязательств и активов. Дополнительные требования не окажут влияния на финансовую отчетность Банка, так как Банк не составляет промежуточную финансовую отчетность.
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В октябре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 7, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об активах, которые переданы, но признание которых не прекращено. Банк полагает, что поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – Отложенные налоги: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. В соответствии с поправками отложенный налог по инвестиционной собственности, учитываемой по справедливой стоимости, и по не амортизируемым активам в сфере применения МСФО (IAS) 16, к которым применяется модель переоценки, будет определяться исходя из предположения, что балансовая стоимость будет возмещена путем продажи актива. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на его финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» вносит усовершенствования в учет соглашений о совместной деятельности посредством введения основанного на принципах подхода, требующего от стороны в соглашении о совместной деятельности признавать соответствующие права и обязательства, обусловленные соглашением. Классификация соглашений о совместной деятельности будет производиться на основе анализа прав и обязательств сторон по данному соглашению. Стандарт предусматривает классификацию соглашений о совместной деятельности либо в качестве совместных операций, либо в качестве совместных предприятий. Кроме того, стандарт исключает возможность применения для учета соглашений о совместной деятельности метода пропорциональной консолидации. МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников» и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности Банка, однако не окажет влияния на его финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», выпущенный в мае 2011 года, представляет собой новый стандарт, включающий обширные требования к раскрытию информации в отношении всех видов долей участия в других компаниях, включая дочерние компании, соглашения о совместной деятельности, ассоциированные компании и неконсолидированные структурированные компании. МСФО (IFRS) 12 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности Банка, однако не окажет влияния на его финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» определяет понятие «справедливая стоимость», объединяет в рамках одного стандарта основополагающие требования к оценке справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости. Данный стандарт применяется в случаях, когда другой стандарт в составе МСФО требует или разрешает оценку по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования об оценке активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО, и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости. Данный стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Банка, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Банк оценивает возможное влияние применения МСФО (IFRS) 13 на его финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения и оценки**Неопределенность оценок**

Для применения учетной политики Банка руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Банка данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании предоставляет налоговым органам право производить корректировки и начисления в отношении всех «контролируемых» сделок (за исключением сделок, совершаемых по ценам и тарифам, регулируемым государством) в случае, если их цена отклоняется в сторону повышения или сторону понижения более чем на 20% от рыночной цены. «Контролируемые» сделки включают в себя сделки между сторонами, признаваемыми взаимозависимыми в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации, все внешнеэкономические сделки (независимо от того, признаются ли их стороны по данным сделкам взаимосвязанными или нет), сделки между независимыми контрагентами, характеризующиеся существенным колебанием цены (т.е. отклонением цены более чем на 20% в сторону повышения или в сторону понижения от уровня цен, применяемых по аналогичным сделкам в пределах непродолжительного периода времени), а также бартерные сделки. Специальные правила трансфертного ценообразования применяются в отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами (деривативами). Правила трансфертного ценообразования, действующие в настоящее время, сформулированы нечетко, что в целом позволяет налоговым органам и судам на практике интерпретировать их достаточно широко.

По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	318 815	10 862
Остатки средств на текущих счетах в других банках		
- Российской Федерации	23 083	25 265
- других стран	20 873	19 442
Расчетные счета в торговых системах	794 640	829 429
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 30 дней в других странах	–	1 236 105
Договоры обратного «репо» сроком до 30 дней		
- с кредитными организациями	2 088 089	–
- с коммерческими организациями	842 434	–
	4 087 934	2 121 103
Проценты к получению по срочным депозитам в кредитных организациях, размещенным на срок до 30 дней в других странах	–	4
Проценты к получению по договорам обратного «репо» сроком до 30 дней	1 098	–
Итого денежных средств и их эквивалентов	4 089 032	2 121 107

Текущие счета в ЦБ РФ представляют собой средства, размещенные в ЦБ РФ для проведения текущих расчетов и других операций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

На 31 декабря 2010 года остатки средств на текущих счетах в банках других стран представляют собой остатки на текущих счетах в материнском банке, которые составили 20 873 тыс. руб. (31 декабря 2009 года – 19 442 тыс. руб.).

На 31 декабря 2009 года 1 236 105 тыс. руб. были размещены в виде краткосрочного депозита в материнском банке. Проценты к получению по срочным депозитам в материнском банке на 31 декабря 2009 года составили 4 тыс. руб.

Банк заключил договоры обратного "репо" с несколькими кредитными и коммерческими организациями. Предметом указанных договоров являются облигации, выданные российскими компаниями, справедливая стоимость которых составляет 3 329 670 тыс. руб. (2009 г.: 0 тыс. руб.).

6. Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации представляют собой средства, депонированные на счетах в Банке России и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Кредитные организации обязаны хранить в Банке России беспроцентный депозит (в виде отчислений в фонд обязательных резервов), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство Российской Федерации предусматривает серьезные ограничения на изъятие данного депозита, поэтому данные суммы не включаются в денежные средства и их эквиваленты.

На 31 декабря 2010 года Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации составили 128 480 тыс. руб. (31 декабря 2009 года – 21 859 тыс. руб.).

7. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги в собственности Банка включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Корпоративные облигации	2 160 011	1 090 001
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	729 997	279 682
Облигации кредитных организаций	512 699	393 271
Облигации Правительства Москвы	–	202 196
Торговые ценные бумаги	<u>3 402 707</u>	<u>1 965 150</u>

Номинал всех торговых ценных бумаг в собственности Банка выражен в рублях РФ.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации.

Облигации кредитных организаций представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные крупными российскими банками.

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные крупными российскими компаниями пищевой промышленности, черной металлургии, нефтегазового, горнодобывающего, машиностроительного и энергетического секторов.

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения указанных ценных бумаг:

	<u>2010 г.</u>		<u>2009 г.</u>	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Корпоративные облигации	7,15%-13,5%	2011-2019	8,4%-15%	2012-2018
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	6,85%-10%	2011-2016	8%	2016
Облигации кредитных организаций	7,2%-9%	2011-2013	10,1%-12%	2013-2019
Облигации Правительства Москвы	–	–	10%	2010

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Производные финансовые инструменты

Банк заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена информация, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	2010 г.			2009 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Валютные контракты						
Свопы – иностранные контракты	7 139 589	20 927	4 969	7 304 884	–	109 608
Свопы – внутренние контракты	12 130 579	40 350	49 801	5 885 837	45 083	2 123
Форварды – иностранные контракты	–	–	–	729 460	1 226	259
Форварды – внутренние контракты	922 238	8 500	–	662 550	55 911	–
Итого производные активы/обязательства		69 777	54 770		102 220	111 990

В таблице выше под иностранными контрактами понимаются контракты, заключенные с нерезидентами РФ, тогда как под внутренними контрактами понимаются контракты, заключенные с резидентами РФ.

Валютные производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания валютнообменных курсов на рынке, связанных с этими инструментами. Совокупная справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

На 31 декабря 2010 года Банк имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

Форварды

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

Свопы

Свопы представляют собой договорные соглашения на одновременное приобретение и продажу (или наоборот) определенного финансового инструмента. Расчеты по данным сделкам производятся в различные даты. Своп может состоять из комбинации сделок Спот и Форвард или комбинации двух Форвардных сделок с различными сроками реализации в будущем.

Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли

Основная деятельность Банка по торговле производными инструментами осуществляется с клиентами. Позиции по операциям с клиентами обычно закрываются обратными позициями по операциям с контрагентами. Банк также может открывать собственные позиции, по которым ожидается получение прибыли от благоприятного колебания цен, ставок или индексов. Эта статья также включает производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Основные средства и нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям основных средств и нематериальных активов:

	<i>Офисное оборудо- вание</i>	<i>Компьютеры и оргтехника</i>	<i>Телекомму- никационное оборудо- вание</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2008 г.	13 136	6 448	710	19 494	4 762	44 550
Поступления	2 930	1 261	–	2 175	–	6 366
На 31 декабря 2009 г.	16 066	7 709	710	21 669	4 762	50 916
Поступления	444	1 283	–	–	3 054	4 781
На 31 декабря 2010 г.	16 510	8 992	710	21 669	7 816	55 697
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2008 г.	(3 748)	(2 549)	(240)	(54)	(1 499)	(8 090)
Начисленная амортизация	(3 093)	(1 772)	(178)	(6 746)	(1 190)	(12 979)
На 31 декабря 2009 г.	(6 841)	(4 321)	(418)	(6 800)	(2 689)	(21 069)
Начисленная амортизация	(3 237)	(1 885)	(177)	(7 223)	(1 730)	(14 252)
На 31 декабря 2010 г.	(10 078)	(6 206)	(595)	(14 023)	(4 419)	(35 321)
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2008 г.	9 388	3 899	470	19 440	3 263	36 460
На 31 декабря 2009 г.	9 225	3 388	292	14 869	2 073	29 847
На 31 декабря 2010 г.	6 432	2 786	115	7 646	3 397	20 376

10. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль юридических лиц включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Расход по налогу – текущая часть	12 593	29 459
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	3 983	62 149
Расход по налогу на прибыль	16 576	91 608

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным/муниципальным ценным бумагам, составляла 20% в 2010 и 2009 годах. Ставка налога на процентный (купонный) доход по государственным/муниципальным ценным бумагам в 2010 и 2009 годах составляла 0%, 9% и 15% для платежей в федеральный бюджет.

По состоянию на 31 декабря 2010 года переплата по налогу на прибыль и по налогу на доход по государственным/муниципальным ценным бумагам составила 103 760 тыс. руб. (31 декабря 2009 года – 109 840 тыс. руб.). Текущая задолженность по налогу на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по государственным ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2010 года составила 689 тыс.руб. (31 декабря 2009 года – 555 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Налогообложение (продолжение)

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствии с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Прибыль до налогообложения	26 137	157 182
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	5 227	31 436
Корректировка финансового результата от операций с ценными бумагами	3 220	2 760
Процентные расходы по депозитам, размещенным другими банками, не уменьшающие налогооблагаемую базу	–	37 961
Прибыль по государственным ценным бумагам, облагаемая налогом по другим ставкам	(2 167)	(2 011)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	9 159	6 411
Списание ранее признанных налоговых убытков	–	13 870
Прочие постоянные разницы	1 137	1 181
Расход по налогу на прибыль	16 576	91 608

Различия между МСФО и законодательством Российской Федерации по налогам и сборам обуславливают возникновение временных и постоянных разниц между стоимостью отдельных активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и их стоимостью, используемой для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующий год, включают в себя следующие позиции:

	<u>2008 г.</u>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о совокупном доходе</i>	<u>2009 г.</u>	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о совокупном доходе</i>	<u>2010 г.</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Начисление премий работникам	6 083	28 721	34 804	(8 228)	26 576
Налоговые убытки к переносу	13 870	(13 870)	–	–	–
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	1 191	(1 191)	–	3 854	3 854
Прочие временные разницы	1 070	(265)	805	(31)	774
Отложенные налоговые активы	22 214	13 395	35 609	(4 405)	31 204
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	–	(3 382)	(3 382)	3 382	–
Основные средства	(3 024)	249	(2 775)	1 995	(780)
Оценка производных финансовых активов по справедливой стоимости	74 365	(72 411)	1 954	(4 955)	(3 001)
Отложенное налоговое обязательство	71 341	(75 544)	(4 203)	422	(3 781)
Отложенный налоговый актив	93 555	(62 149)	31 406	(3 983)	27 423

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Налогообложение (продолжение)

В предыдущие годы Банк имел налоговые убытки (в размере 52 045 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2008 года), которые могли быть перенесены Банком на будущее (в течение 10 лет с момента возникновения таких убытков) в случае, если бы Банк заявил такие убытки в специально установленном порядке. Однако, Банк принял решение не заявлять такие убытки до момента подтверждения суммы убытков налоговыми органами по итогам выездной налоговой проверки, покрывающей периоды их возникновения. В случае подтверждения суммы убытков налоговыми органами по итогам выездной налоговой проверки, Банк планирует заявить данные убытки к переносу на будущее в установленной форме путем сдачи уточненных налоговых деклараций за соответствующие налоговые периоды. По состоянию на 31 декабря 2010 года налоговая проверка не проводилась.

11. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Сделки спот	8 501	169
Расчеты с поставщиками	7 989	6 736
Расчеты за услуги по операциям с ценными бумагами	6 581	2 230
Предоплата	2 581	1 532
Авансы выданные	309	13
Расчеты по депозитарным услугам	138	970
Расчеты с бюджетом по налогам (за исключением налога на прибыль)	109	4 314
Расчеты с работниками по возмещению медицинского страхования для членов их семей	–	146
Итого прочих активов	<u>26 208</u>	<u>16 110</u>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Расчеты с персоналом по выплате премий по итогам работы за год и неиспользованным отпускам	134 621	172 128
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	59 381	30 196
Сделки спот	5 314	661
Расчеты за аудиторские услуги	1 388	1 688
Расчеты по прочим операциям	6 246	1 648
Итого прочих обязательств	<u>206 950</u>	<u>206 321</u>

12. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Текущие счета	190	28 240
Срочные депозиты и кредиты	4 129 594	1 541 580
Средства кредитных организаций	<u>4 129 784</u>	<u>1 569 820</u>

По статье текущих счетов отражен остаток в размере 190 тыс. руб., который представляет собой текущий счет материнского банка в руб. РФ (2009 г. - 28 240 тыс. руб. в руб. РФ).

На 31 декабря 2010 года Банком были привлечены средства материнского банка, эквивалентные 42 136 тыс. руб. в швейцарских франках (2009 г. – 31 092 тыс. руб. в швейцарских франках), средства в сумме 1 323 тыс. руб. в Фунтах стерлингов Соединенного королевства (2009 г. – 0 тыс. руб. в Фунтах стерлингов Соединенного королевства), средства в сумме 3 977 236 тыс. руб. в Долларах США (2009 г. – 0 тыс. руб. в Долларах США), средства в сумме 108 899 тыс. руб. в Евро (2009 г. – 0 тыс. руб. в Евро), а также средства российских банков, эквивалентные 0 тыс. руб. в рублях РФ (2009 г. – 1 538 728 тыс. руб. в рублях РФ).

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость средств в кредитных организациях составила 4 129 784 тыс. руб. (2009 г. – 1 569 820 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Юридические лица		
-текущие/расчетные счета	937 582	252 856
-срочные депозиты	500 069	500 000
Физические лица		
-текущие/расчетные счета	—	23 948
Средства клиентов	<u>1 437 651</u>	<u>776 804</u>

На 31 декабря 2010 года средства физических лиц в размере 0 тыс. руб. (2009 г. – 23 948 тыс. руб. (3,1% от общей суммы Средств клиентов)) представляют собой средства клиентов по брокерским операциям. Средства юридических лиц в составе текущих счетов в размере 937 582 тыс. руб. и в составе срочных депозитов в размере 500 000 тыс.руб. (2009 г. – 252 856 тыс. руб. в составе текущих счетов и в составе срочных депозитов и в размере 500 000 тыс.руб. (96,9% от общей суммы Средств клиентов)) представляют собой средства связанных с Банком компаний. (См. Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 1 437 651 тыс. руб. (2009 г. – 776 804 тыс. руб.).

14. Чистые активы, приходящиеся на участника

Банк был основан как общество с ограниченной ответственностью с единственным участником. На 31 декабря 2010 и 2009 годов размер уставного капитала составлял 1 250 000 тыс. руб. Уставный капитал был сформирован из одной доли, внесенной «Ю Би Эс АГ».

С целью повышения финансовой устойчивости в течение 2010 года Банк получил материальную помощь от материнского банка в размере 296 309 тыс. руб. (2009 г.: 256 419 тыс. руб.). Указанные средства не были зарегистрированы в качестве увеличения уставного капитала.

В соответствии с уставом Банка, участники общества с ограниченной ответственностью вправе выйти из общества независимо от согласия других участников или общества. В таких случаях Банк обязан выплатить участнику, подавшему заявление о выходе из общества, действительную стоимость его доли, определяемую на основе данных бухгалтерской отчетности Банка, составленной в соответствии с РПБУ, за год, в течение которого было подано заявление о выходе из общества, либо с согласия участника выдать ему в натуре имущество такой же стоимости. Выплата должна быть произведена в течение шести месяцев с момента окончания финансового года, в течение которого подано заявление о выходе из общества.

15. Договорные и условные обязательства**Условия ведения деятельности**

Правительство Российской Федерации продолжает экономические реформы и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Текущие действия Правительства, сфокусированные на модернизации экономики России, нацелены на повышение производительности труда и качества выпускаемой продукции, а также увеличение доли отраслей, выпускающих наукоемкую продукцию и услуги. Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от подобных реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых Правительством.

В течение 2010 года Правительство Российской Федерации предпринимало меры поддержки экономики страны в целях преодоления последствий глобального финансового кризиса, начавшегося в 2008 году. Постепенное восстановление экономики сопровождалось стабилизацией в финансовой сфере и снижением безработицы. Начиная со второго квартала 2010 года начал расти спрос на кредиты со стороны корпоративных клиентов. Постепенный рост доходов домовладений также привел к повышению спроса на кредитные продукты со стороны физических лиц.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Условия ведения деятельности (продолжение)**

Показатели ликвидности российского финансового сектора вернулись на докризисный уровень, что привело к повышению конкуренции между финансовыми организациями и снижению ставок кредитования. Несмотря на указанные признаки восстановления экономики России, все ещё сохраняется неопределенность в отношении её дальнейшего роста, а также возможности Банка и его контрагентов привлекать новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Банка. Поскольку экономика России чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все ещё остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков.

Несмотря на то что Руководство Банка уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса, негативные тенденции в областях, приведенных выше, могли бы оказать отрицательное влияние на результаты деятельности и финансовую позицию Банка. При этом в настоящее время сложно оценить степень подобного воздействия.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Обязательства по договору аренды

В 2006 году Банк заключил договор субаренды офисных помещений со связанной стороной. Данный договор был заключен сроком на один год с возможностью пролонгации с обоюдного согласия сторон. В ноябре 2007 года, а также в последующие годы, в том числе в ноябре 2010 года, договор был пролонгирован на один год. Суммы годовых арендных платежей по данному договору аренды, включая обслуживание арендуемых помещений, составляют:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
До 1 года	77 799	66 316
Обязательства по договорам аренды	<u>77 799</u>	<u>66 316</u>

16. Чистые комиссионные расходы

Чистые комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Депозитарий	3 603	4 103
Операции с ценными бумагами	1 072	2 977
Расчетные операции	166	93
Брокерское обслуживание	57	180
Прочее	1 695	248
Комиссионные доходы	<u>6 593</u>	<u>7 601</u>
Операции с иностранной валютой	(12 574)	(8 551)
Расчетные операции	(8 503)	(5 777)
Депозитарий	(1 362)	(728)
Прочее	(820)	(54)
Комиссионные расходы	<u>(23 259)</u>	<u>(15 110)</u>
Чистые комиссионные расходы	<u>(16 666)</u>	<u>(7 509)</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Доходы от оказания консультационных услуг

Доходы от консультационных услуг включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Доходы от оказания консультационных услуг	512 303	171 321
Прочее	96	–
	<u>512 399</u>	<u>171 321</u>

Доходы от оказания консультационных услуг в размере 417 813 тыс. руб. (2009 г. – 157 897 тыс. руб.) представляют собой вознаграждение, полученное за предоставление консультационных услуг материнскому банку.

18. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Заработная плата и премии	454 730	526 567
Отчисления на социальное обеспечение	15 327	20 939
Прочее	22 641	5 577
Заработная плата и прочие суммы вознаграждения работникам	<u>492 698</u>	<u>553 083</u>
Содержание и аренда помещений	83 814	81 482
Информационные услуги	17 576	18 418
Программное обеспечение	14 877	6 794
Юридические и консультационные услуги	13 963	8 046
Услуги по подбору персонала	12 192	5 295
Услуги по предоставлению персонала	11 052	1 750
Услуги связи	9 795	5 407
Командировочные и сопутствующие расходы	9 650	3 741
Транспортные расходы	5 164	2 677
Аудиторские услуги	3 186	6 264
Ремонт, страхование и техническое обслуживание основных средств	3 560	938
Представительские расходы	2 027	3 937
Офисные принадлежности	1 809	1 247
Операционные налоги	888	225
Подписка на периодические издания	672	504
Почтовые и курьерские услуги	500	403
Ремонт и обслуживание офисной техники	197	389
Штрафы	58	25
Реклама и маркетинг	–	2 245
Прочее	6 630	4 368
Прочие операционные расходы	<u>197 610</u>	<u>154 155</u>

19. Управление рисками

Введение

Деятельности Банка присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Банка, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Банк также подвержен операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Банке.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Оно отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Подразделение контроля рисков отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Банка.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, осуществляемые в Банке, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Банком. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Банка оцениваются при помощи моделей, которые отражают как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Банк также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк. Кроме этого, Банк контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация предоставляется с пояснениями Правлению, Отделу Кредитных рисков и руководителям заинтересованных подразделений. Она включает в себя сведения о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. На регулярной основе предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей. Регулярно старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Правление получает информацию, необходимую для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Банка составляются отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Банка доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

На регулярной основе проводится краткое совещание Правления и иных сотрудников Банка, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируется VaR, инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

Снижение риска

В рамках управления рисками Банк использует производные инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений обменных курсов.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры. Банк осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков и лимитов риска по различным контрагентам.

Банк традиционно придерживается крайне осмотрительной политики в области управления рисками. Кредитный риск, принимаемый Банком по сделкам, преимущественно возникает вследствие сделок межбанковского кредитования (далее – «МБК») и при размещении средств на счетах Ностро. В случае с размещением временно свободных денежных средств Банк придерживается предельно консервативной политики, используя в качестве своих корреспондентов ЦБ РФ (по рублям РФ) и UBS AG (по иностранной валюте). Небольшая часть денежных средств размещается для обеспечения расчетов в РП ММББ.

При осуществлении сделок кредитования на рынке МБК Банк придерживается стратегии размещения строго в рамках лимитов, которые подлежат одобрению как отделом кредитных рисков Группы UBS AG, так и кредитным комитетом Банка. Банком были установлены лимиты на ХКФ Банк, Ситибанк, Сбербанк, ВТБ, Внешэкономбанк, Райффайзенбанк, Альфа Банк, МДМ Банк, Банк Еврофинанс, которые являются либо дочерними структурами иностранных финансовых организации, либо имеют высокий индивидуальный кредитный рейтинг международных рейтинговых агентств. Операции в отсутствие лимитов (кроме сделок с полной предоплатой и сделок с UBS AG) проводить запрещено. В дополнение к лимитам концентрации, Банк ограничивает риски на портфельном уровне, отслеживая чувствительность к изменению совокупной позиции от процентной ставки по активам и пассивам.

Конверсионные операции и сделки с иностранной валютой совершаются, преимущественно, на ММББ и с UBS AG. Сделки с прочими контрагентами осуществляются только при наличии соответствующего лимита и

строго в его рамках. Банк не принимает на себя валютного риска по иностранным валютам, отличным от доллара США – все конверсионные операции с прочими валютами полностью хеджируются через UBS AG. Банк ограничивает совокупные риски по валюте путем отслеживания чувствительности к изменению позиции от волатильности валютных пар, формирующих активы и пассивы.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлен максимальный размер кредитного риска по статьям отчета о финансовом положении, включая производные инструменты.

	<i>Примечания</i>	Максимальный размер риска 2010 г.	Максимальный размер риска 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 089 032	2 121 107
Торговые ценные бумаги	7	3 402 707	1 965 150
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6	128 480	21 859
Производные финансовые активы	9	69 777	102 220
Прочие активы	11	26 208	16 110
Общий размер кредитного риска		7 716 204	4 226 446

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам активов применительно к связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Банка.

Все финансовые активы включая денежные средства и их эквиваленты (Примечание 5), торговые ценные бумаги (Примечание 7), обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (Примечание 6) и производные финансовые активы (Примечание 9) имеют высокий рейтинг, не являются просроченными или обесцененными.

Согласно внутренней шкале рейтингов Банка финансовое положение контрагента оценивается как: «хорошее», если внутренний рейтинг не ниже чем «9» (высокий рейтинг); «не лучше, чем среднее», если внутренний рейтинг не выше «10», но не ниже «12» (Стандартный рейтинг); «плохое», если внутренний рейтинг ниже, чем «12» (Ниже стандартного рейтинга).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Концентрация по географическому признаку**

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Банка по географическому признаку:

	2010 г.			Итого
	Россия	ОЭСР	Прочие страны	
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	4 068 159	20 873	–	4 089 032
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке	128 480	–	–	128 480
Торговые ценные бумаги	3 402 707	–	–	3 402 707
Производные финансовые активы	48 850	20 927	–	69 777
Текущие активы по налогу на прибыль	103 760	–	–	103 760
Прочие активы	11 297	14 911	–	26 208
	7 763 253	56 711	–	7 819 964
Обязательства:				
Средства кредитных организаций	–	4 129 784	–	4 129 784
Производные финансовые обязательства	49 801	4 969	–	54 770
Средства клиентов	1 437 027	23	601	1 437 651
Текущие обязательства по налогу на прибыль	689	–	–	689
Прочие обязательства	206 035	915	–	206 950
	1 693 552	4 135 691	601	5 829 844
Нетто-позиция по активам и обязательствам	6 069 701	(4 078 980)	(601)	1 990 120

	2009 г.		
	Россия	ОЭСР	Итого
Активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	865 556	1 255 551	2 121 107
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке	21 859	–	21 859
Торговые ценные бумаги	1 965 150	–	1 965 150
Производные финансовые активы	100 994	1 226	102 220
Текущие активы по налогу на прибыль	109 840	–	109 840
Прочие активы	8 629	7 481	16 110
	3 072 028	1 264 258	4 336 286
Обязательства:			
Средства кредитных организаций	1 510 487	59 333	1 569 820
Производные финансовые обязательства	2 122	109 868	111 990
Средства клиентов	576 557	200 247	776 804
Текущие обязательства по налогу на прибыль	555	–	555
Прочие обязательства	206 259	62	206 321
	2 295 980	369 510	2 665 490
Нетто-позиция по активам и обязательствам	776 048	894 748	1 670 796

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Банк владеет портфелем разнообразных, пользующихся спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Банк также заключил соглашение о дополнительном лимите по овердрафту, которым он может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Банк разместил обязательный депозит в Центральном банке Российской Федерации, размер которого зависит от уровня привлечения средств клиентов.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

Ликвидность оценивается и управление ею Банком осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ. На 31 декабря эти соотношения составляли:

	<u>2010 г., %</u>	<u>2009 г., %</u>
H2 «Моментальное соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию)	108,0	100,1
H3 «Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	116,0	142,1
H4 «Долгосрочное соотношение ликвидности» (активы, получаемые в течение более одного года / сумма капитала и обязательств, выплачиваемая в течение более одного года)	–	–

Согласно требованиям ЦБ РФ минимально допустимое числовое значение норматива H2 устанавливается в размере 15 процентов, норматива H3 – 50 процентов, максимально допустимое числовое значение норматива H4 устанавливается в размере 120 процентов.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Банк ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Банк будет обязан провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Банком на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2010 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого
Средства кредитных организаций	4 129 784	–	4 129 784
Производные финансовые инструменты		–	
- Суммы к уплате по договорам	20 231 457	–	20 231 457
- Суммы к получению по договорам	(20 246 464)	–	(20 246 464)
Средства клиентов	1 437 651	–	1 437 651
Прочие обязательства	206 950	–	206 950
Итого недисконтированные финансовые обязательства	5 759 378	–	5 759 378
Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2009 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого
Задолженность перед кредитными организациями	1 569 820	–	1 569 820
Производные финансовые инструменты		–	
- Суммы к уплате по договорам	14 561 940	–	14 561 940
- Суммы к получению по договорам	(14 571 711)	–	(14 571 711)
Средства клиентов	776 804	–	776 804
Прочие обязательства	205 714	607	206 321
Итого недисконтированные финансовые обязательства	2 542 567	607	2 543 174

В таблице ниже представлены договорные сроки действия договорных обязательств Банка по договору аренды (включая договорные обязательства по обслуживанию арендованных помещений).

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого
2010 г.	23 340	54 459	77 799
2009 г.	19 895	46 421	66 316

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

В таблицах ниже представлен анализ монетарных активов и обязательств по ожидаемым срокам их погашения с отчетной даты.

	<i>2010 г.</i>			
	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>Итого</i>
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	4 089 032	–	–	4 089 032
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	128 480	–	–	128 480
Торговые ценные бумаги	3 402 707	–	–	3 402 707
Производные финансовые активы	62 677	7 100	–	69 777
Текущие активы по налогу на прибыль	103 760	–	–	103 760
Прочие активы	26 208	–	–	26 208
Итого	7 812 864	7 100	–	7 819 964
Обязательства:				
Средства кредитных организаций	4 129 784	–	–	4 129 784
Производные финансовые обязательства	49 801	4 969	–	54 770
Средства клиентов	1 437 651	–	–	1 437 651
Текущие обязательства по налогу на прибыль	689	–	–	689
Прочие обязательства	69 734	137 216	–	206 950
Итого	5 687 659	142 185	–	5 829 844
Нетто-позиция	2 125 205	(135 085)	–	1 990 120
Накопленное расхождение	2 125 205	1 990 120	1 990 120	

	<i>2009 г.</i>			
	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>Итого</i>
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	2 121 107	–	–	2 121 107
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	21 859	–	–	21 859
Торговые ценные бумаги	1 956 150	–	–	1 956 150
Производные финансовые активы	73 482	28 738	–	102 220
Текущие активы по налогу на прибыль	109 840	–	–	109 840
Прочие активы	16 017	93	–	16 110
Итого	4 298 455	28 831	–	4 327 286
Обязательства:				
Средства кредитных организаций	1 569 820	–	–	1 569 820
Производные финансовые обязательства	83 452	28 538	–	111 990
Средства клиентов	776 804	–	–	776 804
Текущие обязательства по налогу на прибыль	555	–	–	555
Прочие обязательства	31 436	174 278	607	206 321
Итого	2 462 067	202 816	607	2 665 490
Нетто-позиция	1 836 388	(173 985)	(607)	1 661 796
Накопленное расхождение	1 836 388	1 662 403	1 661 796	

Все торговые ценные бумаги классифицированы как «до востребования», так как данный портфель носит высоколиквидный характер, и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает его позицию по ликвидности.

19. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это возможность возникновения у Банка финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения рыночных параметров. Банк выделяет две основных группы рыночных параметров – общие и специфические факторы. Общие факторы рыночного риска представляют собой параметры, зависящие от макроэкономических, геополитических и прочих рыночных условий, не связанных с какими-либо конкретными инструментами или эмитентами. В качестве индикаторов общих факторов рыночного риска используются уровень процентных ставок, рыночных индексов, курсы иностранных валют, цены на энергоносители, металлы и товары, а также общий уровень кредитного спреда – эффективная процентная ставки по займам, превышающая процентную ставку по безрисковым ценным бумагам. При этом учитываются взаимозависимости между индикаторами факторов рыночного риска. Специфические компоненты представляют собой составляющие, которые не могут быть объяснены общим изменением в рыночных условиях. В состав данных компонентов входят элементы котировок долговых и долевого инструментов, производных финансовых инструментов (включая встроенные производные инструменты) связанных с данными долговыми и долевыми инструментами.

Банк раскрывает информацию о возможных финансовых потерях, рассчитанных с использованием VAR модели. Для целей внутреннего контроля руководство дополнительно использует данные наихудших сценариев или «стресс-тестирование», анализ уровня концентрации рисков, мониторинг количественных и качественных показателей.

Все действия, связанные с оценкой и мониторингом уровня рыночного риска, а также с контролем соблюдения установленных ограничений риска, производятся подразделениями Банка, являющимися структурно независимыми от подразделений фронт-офиса (торговых подразделений) Банка, совершающих операции, связанные с принятием рыночного риска. Подобное разделение полномочий по принятию риска и оценки риска между подразделениями Банка соответствует стандартам UBS AG, сложившейся международной практике и призвано устранить возможность возникновения конфликта интересов.

При осуществлении сделок с ценными бумагами Банк не осуществляет вложения в долевого финансовые инструменты, ограничиваясь долговыми, при этом Банк с особой тщательностью подходит к выбору эмитентов ценных бумаг, стараясь обеспечить разумный компромисс между доходностью и уровнем риска по портфелю в целом и сегментам портфеля.

Инструментом оперативного управления структурой портфеля служат ограничения по номиналу и лимиты в форме «кредит-дельта» фактора. Последний показывает максимальное изменение рыночной стоимости портфеля при изменении ставки (смещении кривой) безрисковой доходности на 1 базисный пункт. Таким образом, использование «кредит-дельта» фактора позволяет контролировать уровень волатильности портфеля, делая его поведение предсказуемым. Кроме того, даже с учетом низкой волатильности портфеля, его совокупный лимит не может превышать по номиналу 200 млн. долл. США. Максимальный «кредит-дельта» фактор по всему портфелю ограничен величиной в 75 тыс. долл. США, в рамках которых банк также индивидуально устанавливает лимиты «кредит-дельта» фактора на эмитента и категорию эмитентов (как правило, не более 25 и 50 тыс. долл. США соответственно), что исключает излишнюю концентрацию вложений в долговые инструменты одного эмитента (данные ограничения, в свою очередь, могут быть также дополнительно ограничены нормативом риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, устанавливаемых ЦБ РФ).

Ответственность за разработку процедур контроля за рыночным риском, а также за проведение независимого контроля за исполнением данных процедур несет Главный Менеджер по Рискам Группы компаний UBS AG. Структурное подразделение по оценке рыночного риска UBS Investment Bank обеспечивает поддержку в оценке и отчетности рыночных рисков всем подразделениям Группы UBS AG.

Оценка риска

Банк применяет два основных метода оценки рыночного риска – VAR-модель и Стресс-тестирование. Данные методы оценки дополняются анализом концентрации рисков и дополнительными контрольными процедурами. Банк устанавливает лимиты в отношении размера принимаемого риска, а также для целей регулирования в отношении размера специфического риска в условиях, когда стандартные лимиты не удовлетворяют критериям комплексного контроля. Банк устанавливает дополнительные лимиты по отдельным портфелям ценных бумаг, сегментам портфеля, классам активов и финансовым продуктам в случаях, когда стандартные лимиты не удовлетворяют критериям комплексного контроля.

19. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Методика расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Банк применяет методику VaR для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. VaR – статистический метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверия в течение определенного промежутка времени под воздействием общего и специфического факторов риска.

Банк оценивает VaR с горизонтом расчета в 10 дней в целях внутреннего контроля и с горизонтом расчета в один день для дополнительного анализа. VaR представляет собой гипотетическое значение убытка портфеля, который может быть получен в течении определенного установленного промежутка времени как результат изменения рыночных факторов, но с определенной степенью достоверности (99%). Таким образом, существует статистическая вероятность (1%) того, что фактический убыток, который в теории может понести Банк превысит величину, рассчитанную с помощью модели VaR.

VaR модели основаны на методе исторического моделирования с учетом допущения о том, что рыночные колебания в течение последующих десяти дней или одного дня будут соответствовать предыдущей истории десятидневных или однодневных рыночных колебаний соответственно. Для общего рыночного риска Банк использует исторические данные, полученные за прошедшие пять лет – данный период обычно представляет собой рыночный цикл, содержащий максимум и минимум уровня рыночных показателей. Историческая информация за указанный период применяется к существующему портфелю ценных бумаг. Данный метод известен как «Метод исторического моделирования».

В целях оценки адекватности применяемой модели расчета Структурное подразделение по оценке рыночного риска UBS Investment Bank регулярно проводит обратное тестирование (back-testing) посредством сравнения моделируемых потерь с фактическими.

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- ▶ использование прошлых изменений цен в качестве оценки будущих изменений не позволяет полностью оценить возможные колебания цен в будущем;
- ▶ расчет изменения индикаторов финансового рынка за период 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Банка в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых период закрытия (или хеджирования) позиций Банка может увеличиться;
- ▶ использование 99%-ного уровня степени достоверности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%; и
- ▶ расчет VaR производится на основании позиций Банка, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый Банком в течение дня.

С учетом недостатков метода VaR в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Банк дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

«Стресс-тестирование» (*stress testing*) – метод имитационного (сценарного) моделирования, предназначенный для оценки устойчивости портфеля к резким, нехарактерным и крайне неблагоприятным колебаниям конъюнктуры рынка и получения более полной картины его риска. Данный метод служит дополнением к моделям расчета VaR, т.к. он позволяет получить сценарную оценку потерь, которые остаются за пределами VaR, вычисленного с заданной вероятностью и с учетом исторических данных. Используя метод Стресс-тестирования Банк преследует цели определения широкого спектра возможных сценариев, оценки чувствительности портфеля к резким колебаниям рынка, а так же определения контрольной среды, обеспечивающей полный, прозрачный и своевременный контроль изменений рыночных условий.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Результаты расчетов процентного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2010 года приведены в таблице ниже (включая сравнительную информацию на 31 декабря 2009 года).

<i>Тип риска</i>	<i>Мини- мальное за 2010 год</i>	<i>Макси- мальное за 2010 год</i>	<i>Среднее за 2010 год</i>	<i>Значение на 31 декабря 2010 года</i>	<i>Мини- мальное за 2009 год</i>	<i>Макси- мальное за 2009 год</i>	<i>Среднее за 2009 год</i>	<i>Значение на 31 декабря 2009 года</i>
Процентный риск по долговым ценным бумагам	33	481 993	175 915	242 190	874	187 089	71 415	185 661

По мнению Банка рыночные риски по неторгуемым активам являются минимальными.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений валютных курсов. Правление Банка установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

Ниже представлены данные об уровне валютного риска по монетарным активам и обязательствам для Банка:

	<i>2010 г.</i>					
	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Швейцарские Франки</i>	<i>Фунты Стерлингов Соединенного Королевства</i>	<i>Итого</i>
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	3 286 220	796 480	6 065	247	20	4 089 032
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке	128 480	–	–	–	–	128 480
Торговые ценные бумаги	3 402 707	–	–	–	–	3 402 707
Текущие активы по налогу на прибыль	103 760	–	–	–	–	103 760
Прочие активы (без учета сделок спот)	10 989	6 718	–	–	–	17 707
Итого монетарных активов	6 932 156	803 198	6 065	247	20	7 741 686
Обязательства:						
Средства в кредитных организациях	191	3 977 235	108 899	42 136	1 323	4 129 784
Средства клиентов	814 316	623 335	–	–	–	1 437 651
Текущие обязательства по налогу на прибыль	689	–	–	–	–	689
Прочие обязательства (без учета сделок спот)	201 607	29	–	–	–	201 636
Итого монетарных обязательств	1 016 803	4 600 599	108 899	42 136	1 323	5 769 760
Чистые монетарные активы и обязательства	5 915 353	(3 797 401)	(102 834)	(41 889)	(1 303)	1 971 926
Производные финансовые инструменты и сделки спот	(3 938 513)	3 830 255	100 832	(1)	–	(7 427)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Управление рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

	<i>2009 г.</i>					
	<i>Рубли</i>	<i>Доллары США</i>	<i>Евро</i>	<i>Швейцарские Франки</i>	<i>Фунты Стерлингов Соединенного Королевства</i>	<i>Итого</i>
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	565 972	1 551 752	1 391	1 292	700	2 121 107
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке	21 859	–	–	–	–	21 859
Торговые ценные бумаги	1 965 150	–	–	–	–	1 965 150
Текущие активы по налогу на прибыль	109 840	–	–	–	–	109 840
Прочие активы (без учета сделок спот)	9 129	2 520	–	4 292	–	15 941
Итого монетарных активов	2 671 950	1 554 272	1 391	5 584	700	4 233 897
Обязательства:						
Средства в кредитных организациях	1 538 728	–	–	31 092	–	1 569 820
Средства клиентов	545 319	225 350	2 019	2 443	1 673	776 804
Текущие обязательства по налогу на прибыль	555	–	–	–	–	555
Прочие обязательства (без учета сделок спот)	203 910	1 750	–	–	–	205 660
Итого монетарных обязательств	2 288 512	227 100	2 019	33 535	1 673	2 552 839
Чистые монетарные активы и обязательства	383 438	1 327 172	(628)	(27 951)	(973)	1 681 058
Производные финансовые инструменты и сделки спот	1 338 354	(1 348 651)	–	–	–	(10 297)

В таблице ниже показан результат проведенного анализа, который состоит в расчете влияния возможного изменения валютных курсов по отношению к российскому рублю на отчет о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе, 2010 г.</i>	<i>Влияние на прибыль и собственные средства до налогообложения 2010 г.</i>	<i>Изменение в валютном курсе, 2009 г.</i>	<i>Влияние на прибыль и собственные средства до налогообложения 2009 г.</i>
Укрепление Доллара США	8,9%	3 377	14,8%	(3 539)
Ослабление Доллара США	8,9%	(3 377)	14,8%	3 539
Укрепление Швейцарского Франка	10,85%	(4 545)	15,4%	(4 304)
Ослабление Швейцарского Франка	10,85%	4 545	15,4%	4 304
Укрепление Фунта стерлингов Соединенного королевства	9,65%	(126)	17,4%	(169)
Ослабление Фунта стерлингов Соединенного королевства	9,65%	126	17,4%	169
Укрепление Евро	11,05%	(217)	14%	(88)
Ослабление Евро	11,05%	217	14%	88

19. Управление рисками (продолжение)**Риск изменения процентных ставок**

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

Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки. На практике, процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Банк устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль соблюдения установленных лимитов на ежедневной основе. При отсутствии инструментов хеджирования, Банк стремится к совпадению позиций по процентным ставкам.

Результаты расчетов процентного риска по долговым ценным бумагам при помощи метода VaR приведены в таблице выше в рамках расчета рыночного риска.

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Банк использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2010 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	3 402 707	–	–	3 402 707
Производные финансовые инструменты	–	69 777	–	69 777
	3 402 707	69 777	–	3 472 484
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	–	54 770	–	54 770
	–	54 770	–	54 770
31 декабря 2009 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	1 965 150	–	–	1 965 150
Производные финансовые инструменты	–	102 220	–	102 220
	1 965 150	102 220	–	2 067 370
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	–	111 990	–	111 990
	–	111 990	–	111 990

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, производные финансовые инструменты учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Процентные ставки по кредитам, выданным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае, если, по оценке Банка, ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 9.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов финансовые активы и финансовые обязательства Банка являются ликвидными и имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), в связи с чем их справедливая стоимость приблизительно равна стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

21. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже.

	2010 г.		2009 г.	
	Материнский банк	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнский банк	Компании, находящиеся под общим контролем
Денежные средства и их эквиваленты	20 873	–	1 255 547	–
Договорная процентная ставка по Денежным средствам и их эквивалентам: (2010 г.: 0,0%; 2009 г.: 0,0% - 6,0%)				
Средства в кредитных организациях на начало периода	–	–	843 893	–
Выданные за период	–	–	3 050 000	–
Погашенные за период	–	–	(3 893 893)	–
Средства в кредитных организациях на конец периода	–	–	–	–
Производные финансовые активы	20 927	8 500	1 226	55 911
Прочие активы	9 659	113	2 659	–
Средства кредитных организаций на начало периода	59 332	–	2 176 257	–
Полученные за период	529 910 785	–	21 172 714	–
Погашенные за период	(525 840 333)	–	(23 289 639)	–
Средства кредитных организаций на конец периода	4 129 784	–	59 332	–
Договорная процентная ставка по средствам кредитных организаций: (2010 г.: 0,0% - 1,0%; 2009 г.: 0,0% - 14,0%)				
Производные финансовые обязательства	4 969	–	109 868	–
Средства клиентов	23	937 560	39 723	711 877
Договорная процентная ставка по средствам клиентов: (2010 г.: 0,0% - 2,5%; 2009 г.: 0,0% - 4,0%)				
Прочие обязательства	37	15	–	18
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	4 736	–	721 261	–
Процентные расходы по средствам клиентов	–	801	–	1 738
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	17 507	–	63 672	–
Комиссионные доходы	984	–	1 020	–
Комиссионные расходы	–	–	–	25
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	2 898	–	1 492	–
Чистые доходы/(расходы) по торговым операциям в иностранной валюте	41 432	177 516	(113 891)	130 949
Прочие доходы	417 813	–	157 897	–
Арендная плата и эксплуатационные расходы	–	80 416	–	67 160

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В 2006 году Банк заключил договор субаренды со связанной стороной с годовой ставкой аренды за 1 кв. м в размере рублевого эквивалента 600 долларов США, с 1 ноября 2009 года данная ставка была увеличена до 1000 долларов США за 1 кв. м.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает следующие позиции:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Заработная плата	18 217	21 298
Премии	23 330	21 228
Единый социальный налог	299	184
Прочие социальные выплаты	235	163
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	<u>42 081</u>	<u>42 873</u>

Данная сумма вознаграждения представляет собой исключительно краткосрочное вознаграждение.

22. Достаточность капитала

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к нормативному капиталу, установленных Банком России и (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Банк также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) банка должен поддерживаться на уровне не менее 10%. По состоянию на 31 декабря 2010 года коэффициент достаточности нормативного капитала составил 42,6% (2009 г.: 60,7%). Нормативный капитал представлен на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, и составляет 2 123 876 тыс. руб. на 31 декабря 2010 года (2009 г.: 1 869 959 тыс. руб.).