

ООО «Ю Би Эс Банк»

Финансовая отчетность

За 2009 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	15
7. Торговые ценные бумаги	16
8. Средства в кредитных организациях	16
9. Производные финансовые инструменты	17
10. Основные средства и нематериальные активы	18
11. Налогообложение	18
12. Прочие активы и обязательства	20
13. Средства кредитных организаций	20
14. Средства клиентов	21
15. Чистые активы, приходящиеся на участника	21
16. Договорные и условные обязательства	21
17. Чистые комиссионные доходы и расходы	22
18. Прочие доходы	23
19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	23
20. Управление рисками	23
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
22. Операции со связанными сторонами	35
23. Достаточность капитала	37
24. События после отчетной даты	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 2009 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 другие примечания к финансовой отчетности.

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. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

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 прилагаемой 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 мошенничества 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 Банка на 31 декабря 2009 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

31 мая 2010 г.

Отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2009 г.	2008 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 121 107	9 480 261
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6	21 859	21 041
Торговые ценные бумаги	7	1 965 150	155 667
Средства в кредитных организациях	8	-	882 693
Производные финансовые активы	9	102 220	734 482
Основные средства и нематериальные активы	10	29 847	36 460
Текущие активы по налогу на прибыль	11	109 840	45 150
Отложенные активы по налогу на прибыль	11	31 406	93 555
Прочие активы	12	16 110	7 615
Итого активы		4 397 539	11 456 924
Обязательства			
Средства кредитных организаций	13	1 569 820	7 865 115
Производные финансовые обязательства	9	111 990	1 106 304
Средства клиентов	14	776 804	1 035 771
Текущие обязательства по налогу на прибыль	11	555	-
Прочие обязательства	12	206 321	39 678
Итого обязательства		2 665 490	10 046 868
Чистые активы, приходящиеся на участника			
Уставный капитал	15	1 250 000	1 250 000
Дополнительный капитал	15	440 162	183 743
Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)		41 887	(23 687)
Итого чистые активы, приходящиеся на участника		1 732 049	1 410 056
Итого обязательства и чистые активы, приходящиеся на участника		4 397 539	11 456 924

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Председатель Правления

К. Шмид

Главный бухгалтер

О. Рубашко

31 мая 2010 г.



Отчет о совокупном доходе**За год, закончившийся 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечание</i>	2009 г.	2008 г.
Процентные доходы			
Средства в кредитных организациях		721 431	131 376
Торговые ценные бумаги		92 817	216 825
		814 248	348 201
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		(704 041)	(209 476)
Средства клиентов		(35 532)	(11 839)
		(739 573)	(221 315)
Чистый процентный доход		74 675	126 886
Обесценение стоимости процентных активов		-	-
Чистый процентный доход после обесценения процентных активов		74 675	126 886
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	17	(7 509)	4 446
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		109 132	3 779
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		251 236	331 437
- переоценка валютных статей		278 544	(4 624)
Прочие доходы	18	171 321	23 210
Непроцентные доходы		802 724	358 248
Расходы на персонал	19	(553 083)	(220 579)
Амортизация и износ	10	(12 979)	(5 042)
Прочие операционные расходы	19	(154 155)	(100 543)
Непроцентные расходы		(720 217)	(326 164)
Прибыль до налогообложения		157 182	158 970
Расходы по налогу на прибыль	11	(91 608)	(120 115)
Прибыль за отчетный год		65 574	38 855
Прочий совокупный доход		-	-
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода		-	-
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		65 574	38 855
Итого совокупный доход за год		65 574	38 855

Отчет об изменениях в чистых активах, приходящихся на участника**За год, закончившийся 31 декабря 2009 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 2007 г.	1 250 000	183 743	(62 542)	1 371 201
Прибыль за год	–	–	38 855	38 855
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 15)	–	256 419	–	256 419
На 31 декабря 2009 г.	1 250 000	440 162	41 887	1 732 049

Отчет движения денежных средств**За год, закончившийся 31 декабря 2009 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Примечание</i>	2009 г.	2008 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		879 971	270 296
Проценты выплаченные		(833 715)	(142 609)
Комиссии полученные		7 601	16 799
Комиссии выплаченные		(15 391)	(11 266)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		86 249	2 423
Реализованные (расходы)/доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(110 324)	701 038
Прочие доходы полученные		171 321	23 210
Расходы на персонал, выплаченные		(408 806)	(190 165)
Прочие операционные расходы выплаченные		(153 138)	(195 225)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(376 232)	474 501
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		(1 768 789)	2 131 979
Средства в кредитных организациях и обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		837 982	(771 049)
Прочие активы		(7 993)	9 538
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		(5 918 388)	6 351 811
Средства клиентов		(264 147)	908 613
Прочие обязательства		20 831	4 324
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		(7 476 736)	9 109 717
Уплаченный налог на прибыль		(93 594)	(241 719)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		(7 570 330)	8 867 998
Приобретение основных средств	10	(6 366)	(22 711)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(6 366)	(22 711)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Материальная помощь	15	256 419	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		256 419	-
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		764	219 143
Чистое увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(7 319 513)	9 064 430
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		9 440 616	376 186
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	2 121 103	9 440 616

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 2009 года.

В середине 2009 года Банк приступил к развитию инвестиционно-банковского бизнеса, значительно 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 74 человек (2008 год – 69 человек).

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

На 31 декабря 2009 года 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:

	2009 г.		2008 г.	
	Капитал	Прибыль (убыток) за год	Капитал	Прибыль (убыток) за год
По Российским правилам бухгалтерского учета	1 871 550	170 599	1 700 950	343 609
Влияние начисленных процентов	–	–	–	486
Начисление премий	(174 020)	(143 606)	(30 414)	(30 414)
Материальная помощь	–	(256 419)	–	–
Начисление расходов по аудиторским услугам	(2 960)	(2 960)	–	–
Признание и учет основных средств	19 211	977	18 234	14 936
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(3 081)	(2 647)	(434)	4 043
Переоценка производных активов и обязательств по справедливой стоимости	(9 770)	362 052	(371 822)	(369 411)
Отложенные налоги	31 406	(62 149)	93 555	76 454
Прочее	(287)	(273)	(13)	(848)
По международным стандартам финансовой отчетности	1 732 049	65 574	1 410 056	38 855

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:

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности выпустил первый сборник поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в «Усовершенствования МСФО», опубликованные в мае 2008 года, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Банка.

В МСФО (IAS) 20 была внесена поправка, согласно которой займы, полученные от государства с процентной ставкой ниже рыночной, должны признаваться и оцениваться в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Выгода от государственной субсидии оценивается в начале срока, на который она предоставлена, как разница между полученными денежными средствами и суммой, по которой субсидия первоначально признается в отчете о финансовом положении. Выгода учитывается согласно МСФО (IAS) 20. Поправка применяется перспективно в отношении займов, полученных от государства 1 января 2009 года или после этой даты. Банк не имеет займов, полученных от государства, следовательно данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Новая редакция)

МСФО (IAS) 1 в новой редакции был выпущен в сентябре 2007 года, и должен применяться для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после этой даты. В новой редакции стандарта разделены изменения в капитале, связанные с операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Отчет об изменениях в капитале будет содержать подробную информацию только в отношении операций с собственниками, а прочие изменения будут представлены одной строкой. Кроме того, новая редакция стандарта вводит отчет о совокупном доходе, в котором будут представлены все доходы и расходы либо в форме единого отчета, либо в форме двух взаимосвязанных отчетов. Согласно новой редакции стандарта должен раскрываться налоговый эффект для каждого компонента прочего совокупного дохода. Кроме того, если компания на ретроспективной основе применила изменения в учетной политике, осуществила пересмотр отчетности или какие-либо переклассификации, то она обязана представить отчет о финансовом положении по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Банк принял решение представлять информацию о совокупном доходе в виде отчета о совокупном доходе. Банк не представил пересмотренный отчет о финансовом положении по состоянию на начало сравнительного периода, т.к. не применял новые положения учетной политики, не пересматривал и не переклассифицировал какие-либо статьи в финансовой отчетности на ретроспективной основе.

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

В соответствии с новой редакцией стандарта, выпущенной в марте 2009 года, необходимо раскрытие дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости необходимо раскрывать в зависимости от используемых исходных данных с использованием трехуровневой иерархии для каждого класса финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости. Также новая редакция стандарта требует раскрытия детальной информации в отношении уровня 3 иерархии, а также информации о перемещении инструментов между уровнями иерархии. Поправки также разъясняют требования о раскрытии информации о риске ликвидности в отношении производных финансовых инструментов и активов, используемых для целей управления ликвидностью. Расширенный объем раскрытий включен в данную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (новая редакция)

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» в новой редакции был выпущен в марте 2007 года и должен применяться для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после указанной даты. Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Банк применяет его перспективно. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не произведено. Банк не имеет капитализируемых затрат по займам, следовательно данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

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 контролируемыми или находящимися 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) 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» — «Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации»

Данные поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 были опубликованы в феврале 2008 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Согласно данным поправкам, финансовые инструменты с правом погашения, которые представляют собой право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств, должны отражаться в составе капитала при условии соблюдения определенных критериев. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Банка.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения»

Указанные поправки были опубликованы в январе 2008 года и вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Данные поправки уточняют определение условий наделения правами и правила учета вознаграждений, которые были аннулированы вследствие невыполнения условий, не относящихся к наделению правами. Данные поправки не оказали влияния на отчетность Банка.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

МСФО (IFRS) 8 применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты. Данный стандарт требует раскрытия информации об операционных сегментах Банка и отменяет требование об определении первичных (бизнес) и вторичных (географических) отчетных сегментов Банка. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Банка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 г. и вступила в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 г. или после этой даты. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент сделки по реализации товаров или услуг, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и отражается в качестве отложенного дохода до того момента, когда происходит использование бонусных единиц. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Банка, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

Интерпретация IFRIC 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»

Интерпретация IFRIC 15 была выпущена в июле 2008 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты, на ретроспективной основе. Данная Интерпретация уточняет, когда и как должны признаваться выручка и соответствующие расходы, связанные с продажей объекта недвижимости, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства. Интерпретация также содержит руководство по определению того, попадает договор в сферу применения МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» или МСФО (IAS) 18 «Признание выручки» и заменяет собой текущее руководство, приведенное в приложении к МСФО (IAS) 18. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение»

Интерпретация IFRIC 16 была выпущена в июле 2008 года и вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или после этой даты. Данная Интерпретация содержит руководство по определению рисков, удовлетворяющих критериям учета хеджирования чистых инвестиций в иностранное подразделение, когда инструмент хеджирования принадлежит любой компании в группе, а также по определению положительных и отрицательных курсовых разниц, относящихся к чистым инвестициям и инструменту хеджирования, которые должны быть включены в отчет о совокупном доходе в момент выбытия чистых инвестиций. Данная Интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

Поправки к Интерпретации IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»

В соответствии с данными поправками компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в случае, если они переклассифицируют составной финансовый актив из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такая оценка должна производиться с учетом обстоятельств, которые существовали на более позднюю из дат: когда компания стала стороной по договору и когда изменение условий договора привело к существенному изменению ожидаемых денежных потоков. Поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 г. или после этой даты. Данные изменения не оказали влияния на финансовую отчетность Банка, поскольку Банк не имеет инструментов, содержащих встроенные производные инструменты.

Интерпретация IFRIC 18 «Активы, предоставленные клиентам»

Интерпретация IFRIC 18 была опубликована в январе 2009 года и должна применяться к передачам активов, предоставленных клиентами 1 июля 2009 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения при условии, что на дату передачи получены соответствующие оценки. Данная интерпретация должна применяться перспективно. IFRIC 18 содержит руководство по учету соглашений, по которым предприятие получает от клиента объект основных средств, который впоследствии должен использоваться для подсоединения клиента к сети или для обеспечения клиенту постоянного доступа к каналам поставки товаров или услуг, или для того и другого вместе. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты Банка, поскольку Банк не получал активов от своих клиентов.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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.

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 включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами, а также расчетные счета в торговых системах.

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 предназначены 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).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (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.

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.

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

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 потребуется 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.

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:

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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 после 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 2009 и 2008 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 30,24 руб. и 29,38 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, 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.

Изменение учетной политики в будущем

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

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 г. 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. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка, так как Банк не имеет подобных сделок хеджирования.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (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 г. или после этой даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 вводит 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. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка, так как Банк не имеет дочерних и зависимых компаний.

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 г. 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. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»

Интерпретация IFRIC 17 была выпущена 27 ноября 2008 и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. 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 совокупном доходе. В соответствии с Интерпретацией IFRIC 17 предприятие должно дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Банка.

Усовершенствования МСФО

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

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 долевые инструменты. Это применимо, если всем держателям непроизводных долевых инструментов 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 года 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 для годовых периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. 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 долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В настоящее время Банк оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

(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:

Резерв на обесценение кредитов

Банк регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Банк аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	10 862	21 575
Остатки средств на текущих счетах в других банках		
- Российской Федерации	25 265	799
- других стран	19 442	32 335
Расчетные счета в торговых системах	829 429	542 118
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней в других странах	1 236 105	8 843 789
	<u>2 121 103</u>	<u>9 440 616</u>
Проценты к получению по срочным депозитам в кредитных организациях, размещенным на срок до 90 дней в других странах	4	39 645
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>2 121 107</u>	<u>9 480 261</u>

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

На 31 декабря 2009 года остатки средств на текущих счетах в банках других стран представляют собой остатки на текущих счетах в материнском банке, которые составили 19 442 тыс. руб. (31 декабря 2008 года – 32 335 тыс. руб.).

На 31 декабря 2009 года 1 236 105 тыс. руб. были размещены в виде краткосрочного депозита в материнском банке (31 декабря 2008 года – 8 843 789 тыс. руб.). Проценты к получению по срочным депозитам в материнском банке на 31 декабря 2009 года составили 4 тыс.руб. (31 декабря 2008 года – 39 645 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.

Процент резервирования по данным депозитам был снижен Банком России в целях поддержания российских банков в условиях кризиса.

На 31 декабря 2009 года Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации составили 21 859 тыс. руб. (31 декабря 2008 года – 21 041 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Торговые ценные бумаги

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

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Корпоративные облигации	1 090 001	155 667
Облигации кредитных организаций	393 271	–
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	279 682	–
Облигации Правительства Москвы	202 196	–
Торговые ценные бумаги	<u>1 965 150</u>	<u>155 667</u>

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

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные крупными российскими компаниями черной и цветной металлургии, нефтяного, железнодорожного и телекоммуникационного секторов.

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

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

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

	<u>2009 г.</u>		<u>2008 г.</u>	
	%	<i>Срок х погашения</i>	%	<i>Срок погашения</i>
Корпоративные облигации	8,4%-15%	2012-2018	9,8%	2009
Облигации кредитных организаций	10,1%-12%	2013-2019		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	8%	2016		
Облигации Правительства Москвы	10%	2010		

8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Срочные депозиты в других банках	–	843 893
Гарантийный депозит в торговой системе	–	38 800
Итого средств в кредитных организациях	<u>–</u>	<u>882 693</u>

Срочные депозиты в других банках представляют собой срочные депозиты в материнском банке, которые на 31 декабря 2009 года составили 0 тыс. руб. (31 декабря 2008 года – 843 893 тыс. руб.).

Гарантийный депозит в торговой системе представляет собой средства в рублях, депонированные в ЗАО «Расчетная Палата Московской Межбанковской Валютной Биржи» (далее – «РП ММВБ») для гарантийного обеспечения расчетов. На 31 декабря 2009 года сумма гарантийного депозита составляла 0 тыс. руб. (31 декабря 2008 года – 38 800 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. 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.

	2009 г.			2008 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Валютные контракты						
Свопы – иностранные контракты	7 304 884	–	109 608	7 416 526	487 103	281 538
Свопы – внутренние контракты	5 885 837	45 083	2 123	2 875 353	85 140	20 385
Форварды – иностранные контракты	729 460	1 226	259	440 706	162 239	–
Форварды – внутренние контракты	662 550	55 911	–	2 128 350	–	804 381
Итого производные активы/обязательства		102 220	111 990		734 482	1 106 304

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 2009 г. 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. Свop 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)

10. 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- кационное оборудо- вание</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Транспорт- ные средства</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2007 г.	12 610	5 570	710	–	2 949	21 839
Поступления	526	878	–	19 494	1 813	22 711
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
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2007 г.	(1 157)	(1 071)	(63)	–	(757)	(3 048)
Начисленная амортизация	(2 591)	(1 478)	(177)	(54)	(742)	(5 042)
На 31 декабря 2008 г.	(3 748)	(2 549)	(240)	(54)	(1 499)	(8 090)
Начисленная амортизация	(573)	(4 292)	(178)	(6 746)	(1 190)	(12 979)
На 31 декабря 2009 г.	(4 321)	(6 841)	(418)	(6 800)	(2 689)	(21 069)
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2007 г.	11 453	4 499	647	–	2 192	18 791
На 31 декабря 2008 г.	9 388	3 899	470	19 440	3 263	36 460
На 31 декабря 2009 г.	11 745	868	292	14 869	2 073	29 847

12. Налогообложение

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

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Расход по налогу – текущая часть	(29 459)	(196 569)
(Расход)/экономия по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(62 149)	76 454
Расход по налогу на прибыль	(91 608)	(120 115)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20% в 2009 и 24% 2008 годах соответственно. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам в 2009 и 2008 годах составляла 0%, 9% и 15% для платежей в федеральный бюджет.

По состоянию на 31 декабря 2009 года переплата по налогу на прибыль составила 109 840 тыс. руб. (31 декабря 2008 года – 45 150 тыс. руб.). Задолженность по налогу на прибыль в отношении купонного дохода по государственным ценным бумагам по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 555 тыс.руб. (31 декабря 2008 года – 0 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. 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>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Прибыль до налогообложения	157 182	158 970
Официальная ставка налога	20%	24%
Теоретический расход по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	31 436	38 153
Корректировка финансового результата от операций с ценными бумагами	2 760	52 134
Процентные расходы по депозитам размещенным другими банками, не уменьшающая налогооблагаемую базу	37 961	5 005
Прибыль по государственным ценным бумагам, облагаемая налогом по другим ставкам	(2 011)	(3 129)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	6 411	10 172
Списание ранее признанных налоговых убытков	13 870	–
Влияние снижения налоговой ставки до 20%, действующей с 1 января 2009 года	–	18 711
Прочие постоянные разницы	1 181	(931)
Расход по налогу на прибыль	91 608	120 115

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:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о</i>		<i>Возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о</i>		
	<u>2007 г.</u>	<u>совокупном доходе</u>	<u>2008 г.</u>	<u>совокупном доходе</u>	<u>2009г.</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:					
Начисление премий работникам	–	6 083	6 083	28 721	34 804
Налоговые убытки к переносу	16 644	(2 774)	13 870	(13 870)	–
Оценка производных финансовых активов по справедливой стоимости	8 792	140 888	149 680	(138 815)	10 865
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	487	704	1 191	(1 191)	–
Прочие временные разницы	–	1 070	1 070	(265)	805
Отложенные налоговые активы	25 923	145 971	171 894	(125 420)	46 474
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:					
Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости	–	–	–	(3 382)	(3 382)
Основные средства	(718)	(2 306)	(3 024)	249	(2 775)
Оценка производных финансовых активов по справедливой стоимости	(8 104)	(67 211)	(75 315)	66 404	(8 911)
Отложенное налоговое обязательство	(8 822)	(69 517)	(78 339)	63 271	(15 068)
Отложенный налоговый актив	17 101	76 454	93 555	(62 149)	31 406

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Налогообложение (продолжение)

В предыдущие годы Банк имел налоговые убытки (в размере 69 350 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.

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Расчеты с поставщиками	6 736	3 950
Расчеты с бюджетом по налогам (за исключением налога на прибыль)	4 314	16
Расчеты за услуги по операциям с ценными бумагами	2 230	–
Предоплата	1 532	2 295
Расчеты по депозитарным услугам	970	1 353
Расчеты по конверсионным операциям с валютой	169	1
Расчеты с работниками по возмещению медицинского страхования для членов их семей	146	–
Авансы выданные	13	–
Итого прочих активов	<u>16 110</u>	<u>7 615</u>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Расчеты с персоналом по выплате премий по итогам работы за год и неиспользованным отпускам	172 128	29 171
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	30 196	5 983
Расчеты за аудиторские услуги	1 688	–
Расчеты по конверсионным операциям с валютой	661	–
Расчеты по прочим операциям	1 648	4 524
Итого прочих обязательств	<u>206 321</u>	<u>39 678</u>

14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Текущие счета	28 240	4 662
Срочные депозиты и кредиты	1 541 580	7 860 453
Средства кредитных организаций	<u>1 569 820</u>	<u>7 865 115</u>

По статье текущих счетов отражен остаток в размере 28 240 тыс. руб., который представляет собой текущий счет материнского банка в руб. РФ (2008г. - 4 662 тыс. руб. в Долларах США).

В 2009 году Банком были одновременно размещены (см. Примечание 8) и получены краткосрочные средства материнского Банка в различных валютах. На 31 декабря 2009 года Банком были привлечены средства материнского Банка, эквивалентные 0 тыс. руб. в рублях РФ (2008г. - 2 151 000 тыс. руб. в рублях РФ), средства в сумме 31 092 тыс. руб. в швейцарских франках (2008г. - 20 041 тыс. руб. в швейцарских франках), средства в сумме 0 тыс. руб. в Фунтах стерлингов Соединенного королевства (2008г. - 555 тыс. руб. в Фунтах стерлингов Соединенного королевства), а также средства других российских банков, эквивалентные 1 510 488 тыс. руб. в рублях РФ (2008г. - 5 688 857 тыс. руб. в рублях РФ).

По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость средств в кредитных организациях составила 1 569 820 тыс. руб. (2008г. - 7 865 115 тыс. руб.) - (см. Примечание 21).

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Юридические лица		
-текущие/расчетные счета	252 856	375 710
-срочные депозиты	500 000	634 773
Физические лица		
-текущие/расчетные счета	23 948	25 288
Средства клиентов	<u>776 804</u>	<u>1 035 771</u>

На 31 декабря 2009 года средства физических лиц в размере 23 948 тыс. руб. (3,1%) (2008г. - 25 288 тыс. руб. (2,4%)) представляют собой средства клиентов по брокерским операциям. Средства юридических лиц в составе текущих счетов в размере 252 856 тыс. руб. и в составе срочных депозитов в размере 500 000 тыс.руб. (96,9% от общей суммы Средств клиентов) (2008 г. - 375 710 тыс. руб. и в составе срочных депозитов и в размере 250 137 тыс.руб (60,4% от общей суммы Средств клиентов)) представляют собой средства связанных с Банком компаний. (См. Примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2009 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 776 804 тыс. руб. (2008г. – 1 035 771 тыс. руб.) (См. Примечание 21).

16. Чистые активы, приходящиеся на участника

Банк был основан как общество с ограниченной ответственностью с единственным участником. На 31 декабря 2009 и 2008 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 2009 года Банк получил материальную помощь от материнского банка в размере 256 419 тыс. руб. (2008г.: 0 тыс. руб.). Указанные средства не были зарегистрированы в качестве увеличения уставного капитала.

В соответствии с российским законодательством, 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.

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

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Банка и его контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Банка.

Руководство Банка считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Банка в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Банка. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Договорные и условные обязательства (продолжение)**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.

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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

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, а также в последующие года договор был пролонгирован на один год. Суммы годовых арендных платежей по данному договору аренды, включая обслуживание арендуемых помещений, составляют:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
До 1 года	66 316	46 688
Обязательства по договорам аренды	<u>66 316</u>	<u>46 688</u>

18. Чистые комиссионные доходы и расходы

Чистые комиссионные доходы и расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Операции с ценными бумагами	2 977	7 852
Депозитарий	4 103	5 889
Брокерское обслуживание	180	–
Расчетные операции	93	54
Прочее	248	2 188
Комиссионные доходы	<u>7 601</u>	<u>15 983</u>
Расчетные операции	(5 777)	(5 874)
Операции по конвертированию валюты	(4 986)	–
Депозитарий	(728)	(1 664)
Прочее	(3 619)	(3 999)
Комиссионные расходы	<u>(15 110)</u>	<u>(11 537)</u>
Чистые комиссионные доходы/(расходы)	<u>(7 509)</u>	<u>4 446</u>

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Доходы от оказания консультационных услуг	171 321	20 594
Прочее	–	2 616
	<u>171 321</u>	<u>23 210</u>

Доходы от оказания консультационных услуг в размере 157 897 тыс. руб. (2008 год - 20 594 тыс. руб.) представляют собой вознаграждение, полученное за предоставление консультационных услуг материнскому банку.

20. 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>2009г.</u>	<u>2008г.</u>
Заработная плата и премии	526 567	198 747
Отчисления на социальное обеспечение	20 939	12 894
Прочее	5 577	8 938
Заработная плата и прочие суммы вознаграждения работникам	<u>553 083</u>	<u>220 579</u>

Содержание и аренда помещений	81 482	31 829
Информационные услуги	18 418	15 240
Юридические и консультационные услуги	8 046	6 450
Программное обеспечение	6 794	8 633
Аудиторские услуги	6 264	1 867
Услуги связи	5 407	5 234
Услуги по подбору персонала	5 295	4 874
Представительские расходы	3 937	10 149
Командировочные и сопутствующие расходы	3 741	–
Транспортные расходы	2 677	2 452
Реклама и маркетинг	2 245	1 337
Услуги по предоставлению персонала	1 750	–
Офисные принадлежности	1 247	1 921
Ремонт, страхование и техническое обслуживание основных средств	938	995
Подписка на периодические издания	504	–
Почтовые и курьерские услуги	403	–
Ремонт и обслуживание офисной техники	389	–
Операционные налоги	225	1 211
Штрафы	25	1 850
Прочее	4 368	6 501
Прочие операционные расходы	<u>154 155</u>	<u>100 543</u>

21. 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.

20. Управление рисками (продолжение)

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.

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.

20. Управление рисками (продолжение)

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.

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

	<i>Примечания</i>	Максимальный размер риска 2009 г.	Максимальный размер риска 2008 г.
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	5	2 121 107	9 480 261
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6	21 859	21 041
Торговые ценные бумаги	7	1 965 150	155 667
Средства в кредитных организациях	8	–	882 693
Производные финансовые активы	9	102 220	734 482
Прочие активы	12	16 110	7 615
Общий размер кредитного риска		4 226 446	11 281 759

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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.

	<i>Примечания</i>	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Итого 2009 г.</i>
		<i>Высокий рейтинг 2009 г.</i>	<i>Стандартный рейтинг 2009 г.</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга 2009 г.</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	5	2 121 107	–	–	2 121 107
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6	21 859	–	–	21 859
Средства в кредитных организациях	8	–	–	–	–
Производные финансовые активы	9	102 220	–	–	102 220
Итого		2 245 186	–	–	2 245 186

	<i>Примечания</i>	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Итого 2008 г.</i>
		<i>Высокий рейтинг 2008 г.</i>	<i>Стандартный рейтинг 2008 г.</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга 2008 г.</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	5	9 480 261	–	–	9 480 261
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	6	21 041	–	–	21 041
Средства в кредитных организациях	8	882 693	–	–	882 693
Производные финансовые активы	9	734 482	–	–	734 482
Итого		11 118 477	–	–	11 118 477

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)

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

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

	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 балансовым активам и обязательствам	776 048	894 748	1 670 796
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	–	–	–
	2008 г.		
	Россия	ОЭСР	Итого
Активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	564 491	8 915 770	9 480 261
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке	21 041	–	21 041
Торговые ценные бумаги	155 667	–	155 667
Производные финансовые активы	85 140	649 342	734 482
Средства в кредитных организациях	38 800	843 893	882 693
Текущие активы по налогу на прибыль	45 150	–	45 150
Прочие активы	5 445	2 170	7 615
	915 734	10 411 175	11 326 909
Обязательства:			
Средства кредитных организаций	5 688 858	2 176 257	7 865 115
Производные финансовые обязательства	824 766	281 538	1 106 304
Средства клиентов	1 034 062	1 709	1 035 771
Прочие обязательства	38 398	1 280	39 678
	7 586 084	2 460 784	10 046 868
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	(6 670 350)	7 950 391	1 280 041
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	–	–	–

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)**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 соглашения 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.

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:

	2009 г., %	2008 г., %
N2 «Моментальное соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию)	100,1	46,9
N3 «Текущее соотношение ликвидности» (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней)	142,1	140,5
N4 «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 N2 устанавливается в размере 15 процентов, норматива N3 – 50 процентов, максимально допустимое числовое значение норматива N4 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 2009 г. и 2008 г. 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 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
Финансовые обязательства По состоянию на 31 декабря 2008 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого
Задолженность перед кредитными организациями	7 544 176	424 164	7 968 340
Производные финансовые инструменты	–	–	–
- Суммы к уплате по договорам	8 642 574	4 319 080	12 961 654
- Суммы к получению по договорам	(8 690 153)	(4 170 782)	(12 860 935)
Средства клиентов	1 051 845	–	1 051 845
Прочие обязательства	39 678	–	39 678
Итого недисконтированные финансовые обязательства	8 588 120	572 462	9 160 582

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
2009 г.	19 895	46 421	–	–	66 316
2008 г.	14 006	32 682	–	–	46 688

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

	<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>Просрочено</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	1 661 796	
	<i>2008 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>Просрочено</i>	<i>Итого</i>
Активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	9 297 801	182 460	–	–	9 480 261
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	13 227	7 814	–	–	21 041
Торговые ценные бумаги	155 667	–	–	–	155 667
Средства в кредитных организациях	38 800	843 893	–	–	882 693
Производные финансовые активы	85 140	–	649 342	–	734 482
Текущие активы по налогу на прибыль	45 150	–	–	–	45 150
Прочие активы	7 615	–	–	–	7 615
Итого	9 643 400	1 034 167	649 342	–	11 326 909
Обязательства:					
Средства кредитных организаций	5 867 748	1 584 275	413 092	–	7 865 115
Производные финансовые обязательства	238 477	65 630	802 197	–	1 106 304
Средства клиентов	853 824	181 947	–	–	1 035 771
Прочие обязательства	10 507	29 171	–	–	39 678
Итого	6 970 556	1 861 023	1 215 289	–	10 046 868
Нетто-позиция	2 672 844	(826 856)	(565 947)	–	1 280 041
Накопленное расхождение	2 672 844	1 845 988	1 280 041	1 280 041	

20. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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.

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 долевыми инструментами, 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 долевыми финансовыми инструментами, 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.

20. 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)

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

Результаты расчетов процентного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2009 года приведены в таблице ниже (включая сравнительную информацию на 31 декабря 2008 года).

<i>Тип риска</i>	<i>Минимальное за 2009 год</i>	<i>Максимальное за 2009 год</i>	<i>Среднее за 2009 год</i>	<i>Значение на 31 декабря 2009 года</i>	<i>Минимальное за 2008 год</i>	<i>Максимальное за 2008 год</i>	<i>Среднее за 2008 год</i>	<i>Значение на 31 декабря 2008 года</i>
Процентный риск по долговым ценным бумагам	874	187 089	71 415	185 661	1 823	83 254	23 936	3 763

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:

	2009 г.					Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Швейцарские Франки	Фунты Стерлингов Соединенного Королевства	
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
Производные финансовые активы	57 137	45 083	–	–	–	102 220
Текущие активы по налогу на прибыль	109 840	–	–	–	–	109 840
Прочие активы	9 298	2 520	–	4 292	–	16 110
Итого монетарных активов	2 729 256	1 599 355	1 391	5 584	700	4 336 286
Обязательства:						
Средства в кредитных организациях	1 538 728	–	–	31 092	–	1 569 820
Производные финансовые обязательства	56 271	55 719	–	–	–	111 990
Средства клиентов	545 319	225 350	2 019	2 443	1 673	776 804
Текущие обязательства по налогу на прибыль	555	–	–	–	–	555
Прочие обязательства	203 998	2 323	–	–	–	206 321
Итого монетарных обязательств	2 344 871	283 392	2 019	33 535	1 673	2 665 490
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	384 385	1 315 963	(628)	(27 951)	(973)	1 670 796

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	2008 г.					Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Швейцарские Франки	Фунты Стерлингов Соединенного Королевства	
Активы:						
Денежные средства и их эквиваленты	5 393 413	4 082 990	1 414	2 404	40	9 480 261
Обязательные резервы на счетах в центральном банке	21 041	–	–	–	–	21 041
Торговые ценные бумаги	155 667	–	–	–	–	155 667
Средства в кредитных организациях	882 693	–	–	–	–	882 693
Производные финансовые активы	–	734 482	–	–	–	734 482
Текущие активы по налогу на прибыль	45 150	–	–	–	–	45 150
Прочие активы	6 959	656	–	–	–	7 615
Итого монетарных активов	6 504 923	4 818 128	1 414	2 404	40	11 326 909
Обязательства:						
Средства в кредитных организациях	7 844 520	–	–	20 041	554	7 865 115
Производные финансовые обязательства	239 112	867 192	–	–	–	1 106 304
Средства клиентов	638 365	393 308	1 762	2 334	2	1 035 771
Прочие обязательства	34 314	4 924	–	440	–	39 678
Итого монетарных обязательств	8 756 311	1 265 424	1 762	22 815	556	10 046 868
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	(2 251 388)	3 552 704	(348)	(20 411)	(516)	1 280 041

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.

Валюта	Изменение в валютном курсе, 2009 г.	Влияние на прибыль и собственные средства до налогообложения	
		2009 г.	2008 г.
Укрепление Доллара США	14,8%	(3 624)	10%
Ослабление Доллара США	14,8%	3 624	10%
Укрепление Швейцарского Франка	15,4%	(4 304)	10%
Ослабление Швейцарского Франка	15,4%	4 304	10%
Укрепление Фунта стерлингов Соединенного королевства	17,4%	(169)	10%
Ослабление Фунта стерлингов Соединенного королевства	17,4%	169	10%
Укрепление Евро	14%	(88)	10%
Ослабление Евро	14%	88	10%

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. 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.

22. 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 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
31 декабря 2008 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	155 667	–	–	155 667
Производные финансовые инструменты	–	734 482	–	734 482
	155 667	734 482	–	890 149
Финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	–	1 106 304	–	1 106 304
	–	1 106 304	–	1 106 304

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.

21. 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 2009 и 2008 гг. 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.

23. 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)

22. 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.

	2009 г.		2008 г.	
	Материнский банк	Компании, находящиеся под общим контролем	Материнский Банк	Компании, находящиеся под общим контролем
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8 915 769	–	165 013	–
Выданные за период	1 526 709 587	–	1 291 685 429	–
Погашенные за период	(1 534 369 809)	–	(1 282 934 673)	–
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 255 547	–	8 915 769	–
Договорная процентная ставка по Денежным средствам и их эквивалентам: (2009 г: 0,0% - 6,0%; 2008 г: 0,0% - 49%)				
Средства в кредитных организациях на начало периода	843 893	–	–	–
Выданные за период	3 050 000	–	854 842	–
Погашенные за период	(3 893 893)	–	(10 949)	–
Средства в кредитных организациях на конец периода	–	–	843 893	–
Договорная процентная ставка по средствам в кредитных организациях: (2008 г: 0,0% - 32,25%)				
Производные финансовые активы	1 226	55 911	649 341	–
Прочие активы	2 659	–	506	68
Средства кредитных организаций на начало периода	2 176 257	–	1 246 635	–
Полученные за период	21 172 714	–	235 547 222	–
Погашенные за период	(23 289 639)	–	(234 617 600)	–
Средства кредитных организаций на конец периода	59 332	–	2 176 257	–
Договорная процентная ставка по средствам кредитных организаций: (2009 г: 0,0% - 14,00%; 2008 г: 0,0% - 40,00%)				
Производные финансовые обязательства	109 868	–	284 538	2 184
Средства клиентов на начало периода	627	625 220	–	85 040
Погашенные за период	(4 814 518)	(99 009 956)	(3 134 270)	(236 154 662)
Средства клиентов на конец периода	39 723	711 877	627	625 220
Договорная процентная ставка по средствам клиентов: (2008г: 0.0% -41.00%; 2007г: 0.0%)				
Прочие обязательства	–	18	771	13
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	300 224	–	104 887	–
Процентные расходы по средствам клиентов	–	1 738	–	1 280
Процентные расходы по средствам кредитных организаций	14 913	–	135 527	–
Комиссионные доходы	1 020	–	2 188	–
Комиссионные расходы	–	25	10	–
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	1 492	–	(48 058)	–
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям в иностранной валюте	(113 891)	130 949	577 657	(37 946)
Прочие доходы	157 897	–	20 594	–
Арендная плата и эксплуатационные расходы	–	67 160	–	29 654

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. 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>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Заработная плата	21 298	13 068
Премии	21 228	1 430
Единый социальный налог	184	528
Прочие социальные выплаты	163	176
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	<u>42 873</u>	<u>15 202</u>

Данная сумма вознаграждения представляет собой исключительно краткосрочное вознаграждение.

24. 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 2009 года коэффициент достаточности нормативного капитала составил 60,7% (2008: 45,5%). Нормативный капитал представлен на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, и составляет 1 869 959 тыс.руб. на 31 декабря 2009 года (2008: 1 698 649 тыс.руб.).

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I».

	<u>2009 г.</u>	<u>2008 г.</u>
Капитал 1-го уровня	1 732 049	1 410 056
Капитал 2-го уровня	-	-
Итого капитал	<u>1 732 049</u>	<u>1 410 056</u>
Активы, взвешенные с учетом риска	<u>3 563 751</u>	<u>6 496 238</u>
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	48,6	21,7
Общий норматив достаточности капитала	48,6	21,7

25. События после отчетной даты

С целью повышения финансовой устойчивости в марте 2010 года Банк получил материальную помощь от материнского банка в размере 294 075 тыс. руб.