

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека”  
(Открытое акционерное общество)**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за 2009 год**

К консолидированной финансовой  
отчетности прилагается  
аудиторское заключение КПМГ.

## **Содержание**

### Аудиторское заключение

Консолидированный отчет о совокупной прибыли .....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4

### Пояснения к консолидированной финансовой отчетности

1	Организация и условия осуществления деятельности .....	5
2	Основы составления консолидированной финансовой отчетности .....	6
3	Основные положения учетной политики .....	7
4	Чистый процентный доход .....	18
5	Чистые доходы по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период .....	18
6	Чистый убыток по операциям с иностранной валютой .....	19
7	Комиссионные доходы и расходы .....	19
8	Операционные расходы .....	19
9	Расход по налогу на прибыль .....	20
10	Счета в Центральном Банке Российской Федерации .....	22
11	Средства в банках .....	22
12	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период .....	23
13	Ссуды клиентам .....	24
14	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи .....	28
15	Основные средства .....	29
16	Инвестиционная собственность .....	30
17	Прочие активы .....	30
18	Средства банков .....	30
19	Средства клиентов .....	31
20	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	31
21	Субординированные долговые обязательства .....	32
22	Прочие обязательства .....	32
23	Акционерный капитал .....	33
24	Денежные и приравненные к ним средства .....	33
25	Управление финансовыми рисками .....	33
26	Управление капиталом .....	47
27	Условные и забалансовые обязательства .....	48
28	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	49
29	Операции со связанными сторонами .....	51
30	Изменения в составе Группы .....	52
31	События после отчетной даты .....	53



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

Телефон +7 (495) 937 4477  
Факс +7 (495) 937 4400/99  
Интернет [www.kpmg.ru](http://www.kpmg.ru)

## **Аудиторское заключение**

Акционерам и Совету директоров  
Акционерный банк "ГПБ-Ипотека" (Открытое акционерное общество).

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

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного банка "ГПБ-Ипотека" (Открытое акционерное общество) и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

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

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

#### *Ответственность аудиторов*

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

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

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

#### *Мнение*

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

ЗАО "КПМГ"

ЗАО "КПМГ"  
25 мая 2010 года

Акционерный банк "ГПБ-Ипотека" (Открытое акционерное общество)  
 Консолидированный отчет о совокупной прибыли за 2009 год  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	2009 год	2008 год
Процентные доходы	4	4 146 443	4 128 535
Процентные расходы	4	(2 396 129)	(2 474 595)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>1 750 314</b>	<b>1 653 940</b>
Создание резерва под обесценение ссуд	13	(465 851)	(505 902)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение ссуд</b>		<b>1 284 463</b>	<b>1 148 038</b>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5	376 340	1 042 970
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	6	(660 587)	(950 290)
Комиссионные доходы	7	216 312	41 873
Прочие операционные доходы		6 638	18 210
Комиссионные расходы	7	(499 482)	(455 144)
Операционные расходы	8	(629 113)	(653 103)
Обесценение деловой репутации	30	-	(88 090)
Восстановление резерва по прочим операциям	17	11 279	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>105 850</b>	<b>104 464</b>
Расход по налогу на прибыль	9	(40 144)	(21 837)
<b>Чистая и совокупная прибыль</b>		<b>65 706</b>	<b>82 627</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 25 мая 2010 года.

Егоров А.В.  
 И.о. Председателя Правления



Селиванова В.И.  
 Главный бухгалтер

Акционерный банк "ГПБ-Ипотека" (Открытое акционерное общество)  
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Активы</b>			
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	10	181 308	73 739
Средства в банках	11	1 277 567	1 199 163
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	12	685 708	1 241 222
Ссуды клиентам	13	27 669 740	31 156 914
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	4 782	4 782
Основные средства	15	490 752	593 114
Инвестиционная собственность	16	140 498	-
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		16 648	52 287
Требования по отложенному налогу	9	123 091	202 687
Прочие активы	17	1 009 937	169 350
<b>Итого активов</b>		<b>31 600 031</b>	<b>34 693 258</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства банков	18	10 760 673	12 426 431
Средства клиентов	19	348 106	465 809
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	14 501 813	17 018 076
Субординированные долговые обязательства	21	1 300 000	1 517 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		12 047	68
Обязательства по отложенному налогу	9	152 331	150 735
Прочие обязательства	22	604 685	699 770
<b>Итого обязательств</b>		<b>27 679 655</b>	<b>32 277 889</b>
<b>Собственные средства</b>			
Акционерный капитал	23	3 402 691	2 402 691
Дополнительный капитал	23	439 301	-
Нераспределенная прибыль		78 384	12 678
<b>Итого собственных средств</b>		<b>3 920 376</b>	<b>2 415 369</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств</b>		<b>31 600 031</b>	<b>34 693 258</b>

Егоров А.В.  
 И.о. Председателя Правления



Селиванова В.И.  
 Главный бухгалтер

Акционерный банк "ГПБ-Ипотека" (Открытое акционерное общество)  
 Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за 2009 год  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Акционерный капитал	Дополнительный капитал	(Накопленные убытки) нераспределенная прибыль	Итого собственных средств акционеров
Остаток по состоянию на 1 января 2008 года	2 402 691	-	(69 949)	2 332 742
Совокупная прибыль	-	-	82 627	82 627
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	2 402 691	-	12 678	2 415 369
Остаток по состоянию на 1 января 2009 года	2 402 691	-	12 678	2 415 369
Выпуск акций (Пояснение 23)	1 000 000	-	-	1 000 000
Дополнительный капитал, за вычетом налога на прибыль (Пояснение 23)	-	439 301	-	439 301
Совокупная прибыль	-	-	65 706	65 706
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года	3 402 691	439 301	78 384	3 920 376

Егоров А.В.  
 И.о. Председателя Правления



Селиванова В.И.  
 Главный бухгалтер

Акционерный банк "ГПБ-Ипотека" (Открытое акционерное общество)  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2009 год  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Пояснения	2009 год	2008 год
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		4 082 360	3 814 206
Проценты уплаченные		(2 530 762)	(2 203 897)
Чистые поступления по операциям с финансовыми активами и обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		112	6 173
Чистые поступления по торговым операциям с иностранной валютой		1 675	74
Комиссии полученные		212 832	58 857
Комиссии уплаченные		(502 720)	(455 348)
Прочие операционные доходы полученные		11 153	21 222
Операционные расходы уплаченные		(602 990)	(601 302)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств</b>		<b>671 660</b>	<b>639 985</b>
<b>Изменения операционных активов и обязательств</b>			
Чистый (прирост) снижение обязательных резервов в Центральном Банке Российской Федерации		(16 557)	51 185
Чистый (прирост) снижение средств в банках		(13)	204 575
Чистое снижение (прирост) финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		82 968	(717)
Чистое снижение (прирост) ссуд клиентам		2 898 157	(5 352 483)
Чистое (снижение) прирост средств банков		(1 792 143)	4 164 928
Чистое (снижение) прирост средств клиентов		(107 672)	25 528
Чистое снижение выпущенных векселей		(288 000)	(250 000)
Чистое снижение прочих активов за вычетом прочих обязательств		(77 245)	(65 436)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от (использованных в) операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>1 371 155</b>	<b>(582 435)</b>
Налог на прибыль уплаченный		(21 160)	(85 591)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от (использованных в) операционной деятельности после налогообложения</b>		<b>1 349 995</b>	<b>(668 026)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение дочерней компании	30	-	(116 790)
Выбытие дочерней компании	30	292 602	-
Чистый отток денежных средств от приобретения и продажи основных средств	15	(3 155)	(19 049)
Приобретение инвестиционной собственности	16	(68 276)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от (использованных в) инвестиционной деятельности</b>		<b>221 171</b>	<b>(135 839)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Выпущенные акции	23	1 000 000	-
Дополнительный капитал	23	438 860	-
Облигации выпущенные		-	4 088 022
Облигации погашенные		(2 842 242)	(2 903 936)
Выкупленные собственные облигации		-	(329 376)
<b>Чистая сумма денежных средств, (использованных в) полученных от финансовой деятельности</b>		<b>(1 403 382)</b>	<b>854 710</b>
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 632	3 955
<b>Чистый прирост денежных и приравненных к ним средств</b>		<b>169 416</b>	<b>54 800</b>
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года		505 240	450 440
<b>Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года</b>		<b>674 656</b>	<b>505 240</b>

Егоров А.В.  
 И.о. Председателя Правления



Селиванова В.И.  
 Главный бухгалтер

Пояснения на страницах с 5 по 53 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**1 Организация и условия осуществления деятельности**

**(а) Организация**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Акционерного банка “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество) (далее – “Банк”) и его дочерних компаний.

Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество) осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1994 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – “ЦБ РФ”). Банк осуществляет свою деятельность на основании лицензии номер 2403, выданной ЦБ РФ. Основная деятельность Банка направлена на рефинансирование ипотечных и жилищных ссуд, приобретение закладных, выдачу ссуд юридическим и физическим лицам, операции с ценными бумагами и иностранной валютой.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, г. Москва, Коломенский пр., 14.

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года основными дочерними компаниями Банка являлись следующие компании:

Название	Страна Регистрации	Доля в общем количестве голосов/ Доля в капитале, %	Доля в общем количестве голосов/ Доля в капитале, %
		31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
ЗПИФН “Региональные проекты”	Россия	100,0	100,0
ИЗПИФ “Региональная ипотека”	Россия	100,0	-
ИЗПИФ “РКПФ – Второй Объединенный”	Россия	-	100,0
ИЗПИФ “Третий Объединенный”	Россия	100,0	100,0
<b>Компании специального назначения для секьюритизации активов</b>			
ОАО “ИСО ГПБ-Ипотека”	Россия	-	-
Gazprombank Mortgage Funding 1 SA	Люксембург	-	-
Gazprombank Mortgage Funding 2 SA	Люксембург	-	-
Gazprombank Mortgage Funding 3 SA	Люксембург	-	-
<b>Прочая деятельность</b>			
ООО “Белкор”	Россия	100,0	100,0

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности Банк и его дочерние компании далее совместно именуется Группа.

Изменения в составе Группы в течение 2009 и 2008 года описаны в Пояснении 30 “Изменения в составе Группы”.

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**(б) Акционеры**

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года акциями Банка владели следующие акционеры:

	<b>31 декабря 2009 года, %</b>	<b>31 декабря 2008 года, %</b>
“Газпромбанк” (Открытое акционерное общество)	80,8	72,3
ООО “Газпром Экспорт” (предыдущее наименование ООО “ГАЗЭКСПОРТ”)	8,1	11,7
ООО “НОВФИНТЕХ”	9,3	13,4
ООО “ГАЗТОРГПРОМСТРОЙ”	1,6	2,4
Прочие	0,2	0,2
<b>Итого</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года акциями “Газпромбанк” (открытое акционерное общество) владели следующие акционеры:

	<b>31 декабря 2009 года, %</b>	<b>31 декабря 2008 года, %</b>
ЗАО “Лидер” (от имени НПФ “ГАЗФОНД”)	42,9	42,9
ОАО “Газпром”	41,7	41,7
НПФ “ГАЗФОНД”	7,1	7,1
Прочие	8,3	8,3
<b>Итого</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Акционер Банка ООО “Новфинтех” является дочерней компанией “Газпромбанк” (открытое акционерное общество). Акционер Банка ООО “Газпром Экспорт” является дочерней компанией ОАО “Газпром”, которое раскрывает информацию о своих конечных бенефициарах в своей финансовой отчетности, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

“Газпромбанк” (открытое акционерное общество) составляет финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, которая является общедоступной.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Пояснении 29.

**(в) Экономические условия осуществления деятельности**

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

**2 Основы составления консолидированной финансовой отчетности**

**(а) Применяемые стандарты**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – “МСФО”).

**(б) Принципы оценки активов и обязательств**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании оценки активов и обязательств по фактическим затратам за исключением того, что финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, отражены по их справедливой стоимости.

**(в) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях – функциональной валюте компаний Банка и его дочерних компаний. За исключением отдельно указанных случаев, все представленные финансовые данные были округлены с точностью до целых тысяч рублей.

**(г) Использование оценок и суждений**

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

Существенные оценки неопределенности и критических суждений Руководства Группы при применении принципов МСФО содержатся:

- в Пояснении 3 (ж) “Основные положения учетной политики” и Пояснение 13 (б) “Ссуды клиентам” в отношении оценки убытков от обесценения ссуд
- в Пояснении 12 “Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период” в отношении оценки стоимости требования Группы к Lehman Brothers по расторгнутому соглашению валютно-процентного свопа.

**3 Основные положения учетной политики**

Далее изложены основные принципы учетной политики, использованные при составлении данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы последовательно применялись на протяжении ряда лет.

**(а) Принципы консолидации**

*(i) Дочерние компании*

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

*(ii) Компании, созданные для специальных целей*

Компании специального назначения представляют собой компании, созданные для достижения четко определенной цели, такой как секьюритизация определенных активов или осуществление операций заимствования, носящих специфический характер. Финансовая отчетность КСН подлежит консолидации, если характер взаимоотношений между Группой и КСН свидетельствует о наличии контроля над КСН со стороны Группы даже в том случае, если прямое или опосредованное участие Группы в капитале КСН отсутствует. КСН находятся под контролем Группы, который предопределяет направление их деятельности, имеет право на получение большинства экономических выгод от их деятельности и сохраняет за собой большую часть остаточных рисков и выгод, связанных с их деятельностью.

*(iii) Приобретения компаний, находящихся под совместным контролем*

Приобретения контрольных пакетов акций компаний, находящихся под контролем тех же самых акционеров, что и у Группы, отражаются в консолидированной финансовой отчетности Группы таким образом, как будто приобретение имело место в начале наиболее раннего во времени периода представления сравнительных данных, либо, в случае, если приобретение имело место позднее, на дату установления совместного контроля. Для указанных целей сравнительные данные пересчитываются. Приобретенные активы и обязательства отражаются по их предыдущей балансовой стоимости, по которой они были отражены в финансовой отчетности отдельной приобретаемой компании. Статьи собственных средств приобретаемых компаний добавляются к тем же самым статьям собственных средств Группы, за исключением части акционерного капитала приобретаемых компаний, отраженной в составе оплаченной части дополнительного акционерного капитала (в случае наличия). Денежные средства, уплаченные в ходе приобретения компаний, отражаются как уменьшение собственных средств.

*(iv) Приобретения и продажи долей миноритарных акционеров*

Разница между суммой, уплаченной в ходе приобретения доли миноритарных акционеров, и балансовой стоимостью указанной доли миноритарных акционеров отражается как гудвил (“деловая репутация”).

Разница между суммой, полученной от продажи доли миноритариев, и балансовой стоимостью указанной доли участия Банка в капитале дочерней компании, включая соответствующий гудвил (“деловую репутацию”), отражается в составе прибыли или убытка, за исключением сделок с компаниями под общим контролем.

*(v) Ассоциированные компании*

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Банк оказывает значительное влияние, но не контролирует их. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Банка в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Банка в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Банка в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Банка существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

*(vi) Операции, исключаемые в процессе консолидации*

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

*(vii) Гудвил (“деловая репутация”)*

Гудвил (“деловая репутация”) представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Банка в чистых идентифицируемых активах приобретенной дочерней/ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвил (“деловая репутация”), возникший в результате приобретения дочерних компаний, включается в состав нематериальных активов. Гудвил (“деловая репутация”), возникший в результате приобретения ассоциированных компаний, включается в балансовую стоимость инвестиций в соответствующие ассоциированные компании.

Гудвил (“деловая репутация”) относится к единицам, генерирующим потоки денежных средств, и отражается по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения.

Гудвил (“деловая репутация”) проверяется на предмет обесценения ежегодно или более часто, если события или изменения обстоятельств указывают на возможное обесценение гудвила (“деловой репутации”), и отражается по фактическим затратам за вычетом накопленных убытков от обесценения. В расчет прибыли или убытка от продажи компании включается балансовая стоимость гудвила (“деловой репутации”) в части, относящейся к проданной компании.

Отрицательный гудвил (“деловая репутация”), возникший при приобретении, сразу отражается в составе прибыли или убытка.

*(viii) Доля миноритарных акционеров*

Доля миноритарных акционеров - это часть прибыли или убытка и чистых активов дочерней компании, относимая к доле участия в капитале, не принадлежащей, прямо или опосредованно через дочерние компании, материнской компании.

Доля миноритарных акционеров отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственных средств, отдельно от собственных средств к распределению между акционерами материнской компании. Доля миноритарных акционеров в прибылях или убытках Группы отражается отдельной статьей в консолидированном отчете о совокупной прибыли.

**(б) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения валютных курсов, отражаются в составе прибыли или убытка за период.

По состоянию на 31 декабря 2009 года валютные курсы составляли 30,2442 рублей за 1 доллар США и 43,3883 рублей за 1 евро соответственно (31 декабря 2008 года: 29,3804 рублей за 1 доллар США и 41,4411 рублей за 1 евро соответственно).

**(в) Денежные и приравненные к ним средства**

Денежные и приравненные к ним средства включают денежные средства на счетах типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации и в кредитных организациях и краткосрочные депозиты в кредитных организациях, первоначальный срок размещения которых не превышает трех месяцев с даты размещения. Из денежных и приравненных к ним средств исключаются суммы просроченных активов и активов, которые не могут быть оперативно реализованы Группой в силу договорных или иных ограничений. Обязательные резервы, депонированные в ЦБ РФ, не рассматриваются как денежные средства и их эквиваленты в связи с ограничениями возможности их использования.

**(г) Финансовые инструменты**

*(i) Классификация финансовых инструментов*

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

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

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

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

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

Финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются после первоначального признания.

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

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

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

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

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

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

*(ii) Признание финансовых инструментов*

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

*(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов*

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

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

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

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость определяется исходя из доходности к погашению, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки.

В случае, если оценка, основанная на общедоступных рыночных данных, свидетельствует об увеличении или уменьшении справедливой стоимости актива или обязательства по отношению к сумме первоначального признания, прибыль или убыток от такого увеличения/уменьшения признается в составе прибыли или убытка. В случае, если величина первоначальной прибыли или первоначального убытка оценивается с использованием не только общедоступных рыночных данных, то величина такой прибыли или такого убытка признается в составе доходов или расходов будущих периодов и амортизируется в соответствии с выбранным методом на протяжении всего срока действия актива или обязательства или признается в момент появления общедоступных рыночных данных или в момент выбытия данного актива или обязательства.

*(iv) Принципы оценки по справедливой стоимости*

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

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

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

*(v) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке*

Прибыль или убыток, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

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

- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочая совокупная прибыль в составе собственных средств (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от пересчета остатков в иностранной валюте) до момента прекращения признания актива, с одновременным отнесением накопленных прибылей или убытков, ранее отражавшихся в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка. Процентный доход по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается в момент возникновения в составе прибыли или убытка и рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

*(vi) Прекращение признания*

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда права требования по получению денежных средств по активу прекращаются или когда она переводит права требования по получению денежных средств по финансовому активу посредством заключения сделки, по условиям которой Группа переводит практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив. Какая-либо доля участия Группы в переданных финансовых активах, которая создается или удерживается при передаче указанных активов, отражается отдельно как актив или обязательство.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

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

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод переданные активы не списываются из консолидированного отчета о финансовом положении Группы.

При совершении сделок, по условиям которых Группа не сохраняет за собой и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Группа потеряла контроль над активом.

Права и обязательства, сохраняемые Группой при передаче активов, признаются отдельно как активы и обязательства соответственно. Если при передаче актива Группа сохраняет над ним контроль, она продолжает признавать актив в той степени, в которой она сохранила за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Группы изменениям его стоимости.

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

*(vii) Секьюритизация*

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание то, насколько были переданы риски и выгоды, вытекающие из права собственности на активы, переданные другой компании, а также степень контроля, осуществляемого Группой над данной компанией.

Если Группа по существу контролирует компанию, которой были переданы финансовые активы, данная компания включается в консолидированную финансовую отчетность, а переданные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа передала финансовые активы другой компании, но при этом сохранила за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Если Группа передала практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на передаваемые активы, компании, которую она не контролирует, данные активы списываются из консолидированного отчета о финансовом положении.

Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы списываются из консолидированного отчета о финансовом положении при условии, что Группа не сохраняет контроль над ними.

**(д) Взаимозачет активов и обязательств**

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

**(е) Основные средства**

Объекты основных средств отражаются в консолидированной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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

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

	<b>количество лет</b>
Здания и сооружения	50
Банковское оборудование и автомобили	2 – 7

---

**(ж) Инвестиционная собственность**

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

**(з) Обесценение активов**

*(i) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают, главным образом, ссуды и прочую дебиторскую задолженность (далее - “ссуды и дебиторская задолженность”). Группа регулярно проводит оценку ссуд и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Ссуда или дебиторская задолженность обесценивается и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания ссуды или дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по ссуде, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

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

Группа вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по ссудам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по ссудам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Группа определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по ссуде или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, ссуда включается в группу ссуд и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается коллективно на предмет обесценения. Ссуды и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

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

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

В случае, если взыскание задолженности по ссуде невозможно, ссуда списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Такие ссуды (и любые соответствующие резервы под обесценение) списываются после того, как Руководство определяет, что взыскание задолженности по ссудам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности.

*(ii) Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

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

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

*(iii) Нефинансовые активы*

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

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

**(и) Резервы**

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

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

**(к) Обязательства кредитного характера**

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

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

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

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включены в состав прочих обязательств.

**(л) Акционерный капитал**

Акционерный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости.

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

Возможность Группы объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Российской Федерации. Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в консолидированной финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

#### **(м) Налогообложение**

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

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

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

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

#### **(н) Признание доходов и расходов**

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

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

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

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

#### **(о) Отчетность по сегментам**

Большинство операций Группы приходится на операции с закладными. Большинство операций Группа осуществляет на территории Российской Федерации. Группа не имеет отдельных подразделений или компонентов деятельности, вовлеченных в коммерческую деятельность, от которой они получают прибыли, либо несут убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которых регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которых доступна финансовая информация. Таким образом, Группа не предоставляет информацию в разрезе сегментов.

**(п) Представление сравнительных данных**

Определенные сравнительные данные за 2008 год были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году. Балансы, в отношении которых существуют договорные или иные ограничения, в сумме 761 317 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2008 года были исключены из состава денежных и приравненных к ним средств в консолидированном отчете о движении денежных средств за 2008 год

**(р) Изменения учетной политики**

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

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

Различные “Усовершенствования к МСФО” рассматривались по каждому стандарту в отдельности.

**(с) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие**

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

МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и отдельная финансовая отчетность” вступил в действие для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 июля 2009 года или позднее. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания распределяла совокупную прибыль между владельцами материнской компании и неконтролирующей долей участия (ранее – доля миноритариев) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующей доле участия представляют собой убыток. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение по убыткам распределялось между владельцами материнской компании. Пересмотренный стандарт указывает, что изменение доли участия материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться как операции с собственными средствами. Кроме того, стандарт уточняет, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток, возникающий в результате утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции в бывшие дочерние компании должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

МСФО (IFRS) 3 “Объединения бизнеса” вступил в действие для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начавшегося 1 июля 2009 года или позднее. Согласно пересмотренному МСФО (IFRS) 3 компания-приобретатель может по своему желанию выбрать метод оценки доли миноритариев, используя существующий метод в соответствии с МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-приобретателя в идентифицируемых активах приобретаемой компании), или используя оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный стандарт МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Требование оценивать по справедливой стоимости каждый актив или обязательство на каждом этапе приобретения для целей расчета величины гудвила (“деловой репутации”) было отменено. Взамен в случае поэтапного приобретения компании-приобретателю предложено провести переоценку ранее имевшейся доли участия в приобретаемой компании по справедливой стоимости на дату приобретения и, в случае возникновения в результате переоценки прибыли или убытка, признать прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Затраты, связанные с приобретением, должны учитываться отдельно от объединения бизнеса и признаваться в составе расходов, а не включаться в состав гудвила (“деловой репутации”). Компания-приобретатель должна признать обязательство в отношении условного возмещения за приобретение на дату приобретения. Последующие корректировки размера условного возмещения по данному обязательству после даты приобретения признаются в соответствии другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила (“деловой репутации”). Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.

**4 Чистый процентный доход**

	<b>2009 год</b>	<b>2008 год</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Ссуды клиентам		
- Ссуды физическим лицам	4 073 785	4 062 722
- Ссуды юридическим лицам	51 480	38 917
Средства в банках	20 830	24 518
Долговые ценные бумаги	348	2 378
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>4 146 443</b>	<b>4 128 535</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 068 883)	(1 475 189)
Средства банков	(1 304 093)	(950 027)
Средства клиентов	(19 241)	(32 379)
Субординированные долговые обязательства	(3 912)	(17 000)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>(2 396 129)</b>	<b>(2 474 595)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>1 750 314</b>	<b>1 653 940</b>

**5 Чистые доходы по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

	<b>2009 год</b>	<b>2008 год</b>
Чистый доход по операциям с производными финансовыми инструментами	376 228	1 043 089
Чистый доход (убыток) по ценным бумагам, предназначенным для торговли	112	(119)
<b>Итого чистых доходов по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>376 340</b>	<b>1 042 970</b>

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**6 Чистый убыток по операциям с иностранной валютой**

	<b>2009 год</b>	<b>2008 год</b>
Чистая прибыль по торговым операциям с иностранной валютой	1 675	74
Чистый убыток от переоценки финансовых активов и обязательств	(662 262)	(950 364)
<b>Итого убытков по операциям с иностранной валютой</b>	<b>(660 587)</b>	<b>(950 290)</b>

**7 Комиссионные доходы и расходы**

	<b>2009 год</b>	<b>2008 год</b>
Услуги сервисных агентов	215 854	41 535
Расчетные операции	458	338
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>216 312</b>	<b>41 873</b>
Услуги сервисных агентов	(423 373)	(369 147)
Депозитарное обслуживание	(64 705)	(68 597)
Расчетные операции	(11 404)	(17 400)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(499 482)</b>	<b>(455 144)</b>
<b>Чистый комиссионный расход</b>	<b>(283 170)</b>	<b>(413 271)</b>

**8 Операционные расходы**

	<b>2009 год</b>	<b>2008 год</b>
Расходы на персонал	338 472	343 067
Налоги, отличные от налога на прибыль	99 732	128 341
Расходы на профессиональные услуги	46 916	32 692
Амортизация	33 295	23 104
Эксплуатационные расходы	16 571	24 961
Расходы на телекоммуникации	14 083	8 608
Расходы по программным продуктам	8 509	14 031
Представительские расходы	4 374	1 620
Командировочные расходы	4 120	7 197
Расходы на канцтовары	2 586	2 235
Расходы на рекламу	1 175	3 050
Расходы на аренду	678	3 002
Прочие	58 602	61 195
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>629 113</b>	<b>653 103</b>

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**9 Расход по налогу на прибыль**

	2009 год	2008 год
Расход по текущему налогу на прибыль	68 778	80 307
Расход по текущему налогу на прибыль, учетный в составе собственных средств	(87 772)	-
Возникновение и восстановление временных разниц	59 138	(58 470)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>40 144</b>	<b>21 837</b>

Ставка по текущему налогу на прибыль составляет 20% (2008 год: 24%). Ставка по отложенному налогу на прибыль составляет 20% (2008 год: 20%)

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от ставки по налогу на прибыль, определенной российским законодательством. Ниже приводится сравнение фактически начисленного налога на прибыль и теоретической суммы налога, рассчитанной путем применения действующей налоговой ставки.

	2009 год	%	2008 год	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>105 850</b>		<b>104 464</b>	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	21 170	20,0	25 071	24,0
Влияние различных налоговых ставок	(1 105)	(1,0)	(1 005)	(1,0)
Затраты, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	20 079	18,9	19 072	18,3
Изменение величины чистых требований по отложенному налогу, не признанных в консолидированной финансовой отчетности	-	-	(26 022)	(24,9)
Эффект изменения ставки налогообложения	-	-	4 721	4,5
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>40 144</b>	<b>37,9</b>	<b>21 837</b>	<b>20,9</b>

Ниже представлено движение временных разниц за 2009 год.

	1 января 2009 года	Движение за период	Выбытие дочерней компании	31 декабря 2009 года
<b>Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Оценочные резервы под убытки от обесценения и резервы под возможные потери	98 229	4 034	(28 814)	73 449
Ценные бумаги	30	12 260	-	12 290
Начисленные доходы и расходы	145 655	(67 181)	-	78 474
Основные средства	-	643	-	643
Прочие	8 058	(8 058)	-	-
<b>Общая сумма требований по отложенному налогу</b>	<b>251 972</b>	<b>(58 302)</b>	<b>(28 814)</b>	<b>164 856</b>
<b>Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Оценочные резервы под убытки от обесценения и резервы под возможные потери	(24 364)	(80 890)	-	(105 254)
Основные средства	(3 390)	3 390	-	-
Начисленные доходы и расходы	(172 266)	84 209	6 760	(81 297)
Прочие	-	(7 545)	-	(7 545)
<b>Общая сумма обязательств по отложенному налогу</b>	<b>(200 020)</b>	<b>(836)</b>	<b>6 760</b>	<b>(194 096)</b>
<b>Итого чистых требований (обязательств) по отложенному налогу</b>	<b>51 952</b>	<b>(59 138)</b>	<b>(22 054)</b>	<b>(29 240)</b>

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлено движение временных разниц за 2008 год.

	1 января 2008 года	Движение за период	31 декабря 2008 года
<b>Налоговое влияние временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>			
Оценочные резервы под убытки от обесценения и резервы под возможные потери	37 622	60 607	98 229
Ценные бумаги	443	(413)	30
Начисленные доходы и расходы	-	145 655	145 655
Прочие	5 461	2 597	8 058
<b>Общая сумма требований по отложенному налогу до вычета требований по отложенному налогу, не признанных в консолидированной финансовой отчетности</b>	<b>43 526</b>	<b>208 446</b>	<b>251 972</b>
Требования по отложенному налогу, не признанные в консолидированной финансовой отчетности	(26 022)	26 022	-
<b>Общая сумма требований по отложенному налогу, за вычетом требований по отложенному налогу, не признанных в консолидированной финансовой отчетности</b>	<b>17 504</b>	<b>234 468</b>	<b>251 972</b>
<b>Налоговое влияние временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
Оценочные резервы под убытки от обесценения и резервы под возможные потери	(19 280)	(5 084)	(24 364)
Основные средства	(3 157)	(233)	(3 390)
Ценные бумаги	(1 585)	1 585	-
Начисленные доходы и расходы	-	(172 266)	(172 266)
<b>Общая сумма обязательств по отложенному налогу</b>	<b>(24 022)</b>	<b>(175 998)</b>	<b>(200 020)</b>
<b>Итого чистых (обязательств) требований по отложенному налогу</b>	<b>(6 518)</b>	<b>58 470</b>	<b>51 952</b>

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц, возникающих между данными, отраженными в финансовой отчетности, и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, в соответствии со ставками по налогу на прибыль, применимыми к компаниям Группы.

Учитывая сложившуюся на настоящий момент структуру Группы, налоговые убытки и дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль различных компаний не могут взаимозачитываться с кредиторской задолженностью по текущему налогу на прибыль и налогооблагаемой прибылью других компаний и, соответственно, налоги могут начисляться даже в случае чистого консолидированного налогового убытка. Таким образом, требования по отложенному налогу одной компании Группы не могут быть взаимозачтены с обязательствами по отложенному налогу другой компании.

По состоянию на 31 декабря 2009 года чистая сумма обязательств по отложенному налогу составила 29 240 тыс. рублей, из которых общая сумма требований по отложенному налогу составила 123 091 тыс. рублей, и общая сумма обязательств составила 152 331 тыс. рублей. По состоянию на 31 декабря 2008 года чистая сумма требований по отложенному налогу составила 51 952 тыс. рублей, из которых общая сумма требований по отложенному налогу составила 202 687 тыс. рублей, и общая сумма обязательств составила 150 735 тыс. рублей. Указанные требования и обязательства по отложенному налогу возникают на различных дочерних компаниях Группы.

**10 Счета в Центральном Банке Российской Федерации**

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Счета типа “Ностро”	158 406	67 394
Фонд обязательного резервирования	22 902	6 345
<b>Итого счета в Центральном Банке Российской Федерации</b>	<b>181 308</b>	<b>73 739</b>

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

При составлении отчета о движении денежных средств обязательные резервы, находящиеся в ЦБ РФ, не рассматривались как денежные и приравненные к ним средства из-за ограничений на их использование.

**11 Средства в банках**

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Счетах типа “Ностро”	1 047 545	1 109 096
Срочные депозиты	230 022	90 067
<b>Итого средств в банках</b>	<b>1 277 567</b>	<b>1 199 163</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы не было контрагентов, совокупные остатки по счетам которых превышали 10% от величины собственных средств (по состоянию на 31 декабря 2008 год: отсутствовали).

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав счетов типа “Ностро” включены остатки в размере 761 317 тыс. рублей, которые не могут быть оперативно реализованы Группой в силу договорных ограничений по сделкам секьюритизации (31 декабря 2008 года: 761 317 тыс. рублей).

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанным рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Ниже представлен анализ средств в банках по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года.

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
AA-	421 147	489 576
BBB	15 194	21 827
BB+	841 110	687 699
Без рейтинга	116	61
<b>Итого средств в банках</b>	<b>1 277 567</b>	<b>1 199 163</b>

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

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

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
<i>Финансовые активы, предназначенные для торговли</i>		
Корпоративные облигации	-	5 112
<i>Производные финансовые активы</i>		
Соглашения процентных свопов по операциям с иностранной валютой	685 708	1 236 110
<b>Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>685 708</b>	<b>1 241 222</b>

Ниже представлен анализ долговых ценных бумаг, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	<b>31 декабря 2008 года</b>	
	<b>Годовая ставка процента, %</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
Облигации ОАО “Газпром”	7,0	5 112

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав производных финансовых активов включено соглашение валютно-процентного свопа с гарантированной суммой (balance guaranteed cross-currency swap), заключенные Gazprombank Mortgage Funding 1 SA (31 декабря 2008 года: соглашения валютно-процентных свопов с гарантированной суммой (balance guaranteed cross-currency swap), заключенные Gazprombank Mortgage Funding 1 SA и Gazprombank Mortgage Funding 2 SA). По условиям соглашения КСН выплачивает контрагенту по договору сумму основного долга в рублях в соответствии с графиком погашения облигаций, а также процентные платежи по фиксированной ставке. Контрагент выплачивает соответствующей компании сумму основного долга в евро по фиксированному курсу рубля к евро, а также процентные платежи по плавающей процентной ставке, структура которой соответствует структуре плавающей процентной ставки по выпущенным облигациям (см. Пояснение 20). Расчет по соглашениям валютно-процентного свопа происходит в установленные даты ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года требования по соглашению валютно-процентного свопа, заключенного Gazprombank Mortgage Funding 1 SA, составляют 685 708 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 1 236 110 тыс. рублей). Указанное соглашение заключено с международным банком, который по состоянию на 31 декабря 2009 года имел рейтинг AA- (31 декабря 2008 года: AA-). Указанные требования включены в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

В сентябре 2008 года контрагент по соглашению валютно-процентного свопа, заключенному Gazprombank Mortgage Funding 2 SA, международный банк Lehman Brothers, прекратил выполнять свои обязательства по сделке. Таким образом, начиная с сентября 2008 года обмена сумм основного долга и процентов не производится.

Требования к Lehman Brothers по состоянию на 31 декабря 2008 года составили 1 648 732 тыс. рублей. Группа создала резерв в размере 100% требований по указанному договору по состоянию на 31 декабря 2008 года.

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа прекратила признание валютно-процентного свопа с Lehman Brothers и признала требование к Lehman Brothers по расторгнутому соглашению валютно-процентного свопа в сумме 857 971 тыс. рублей в составе прочих активов (см. Пояснение 17).

Оценочная стоимость требования основана на общедоступной рыночной информации в отношении дисконтов, применяемых к требованиям, предъявляемым к Lehman Brothers. Группа находится в процессе переговоров по продаже требования к Lehman Brothers третьей стороне. Продажа требования ожидается в 2010 году.

В случае если фактическая величина поступлений от продажи требования окажется меньше, чем та величина, которая была определена Группой, Группе будет необходимо признать дополнительные убытки.

В декабре 2009 года Группа провела ряд сделок с облигациями классов A1 и A2, выпущенными Gazprombank Mortgage Funding 2 SA, с контрагентом, находящимся с Группой под совместным контролем. В результате проведения данных сделок Группа получила доход в размере 438 860 тыс. рублей, который был признан в качестве дополнительного капитала в составе собственных средств за вычетом расхода по текущему налогу на прибыль в размере 87 772 тыс. рублей.

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

<b>13 Ссуды клиентам</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Ссуды физическим лицам	28 151 936	31 550 996
Коммерческие ссуды	489 786	267 403
Ссуды клиентам до вычета убытков от обесценения	<b>28 641 722</b>	<b>31 818 399</b>
Убытки от обесценения ссуд	(971 982)	(661 485)
<b>Итого ссуд клиентам</b>	<b>27 669 740</b>	<b>31 156 914</b>

**(а) Рефинансирование ссуд**

По состоянию на 31 декабря 2009 года ссуды физическим лицам включают ипотечные и жилищные ссуды, выкупленные Группой у региональных и корпоративных операторов в ходе программы рефинансирования ипотечных и жилищных ссуд за вычетом убытков от обесценения на сумму 27 060 898 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 30 804 946 тыс. рублей). В соответствии с условиями определенных договоров на покупку Группа имеет право продать ипотечные и жилищные ссуды в случае дефолта заемщика после даты покупки. По состоянию на 31 декабря 2009 года общая сумма ссуд, по которым Группа имеет право на продажу, составляет 4 128 991 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 7 738 389 тыс. рублей).

Ипотечные и жилищные ссуды, выкупленные Группой в ходе программы рефинансирования ипотечных и жилищных ссуд, обслуживаются региональными и корпоративными операторами.

**(б) Убытки от обесценения ссуд**

Ниже представлено движение величины убытков от обесценения ссуд.

	<b>2009 год</b>	<b>2008 год</b>
<b>Величина убытков от обесценения ссуд по состоянию на 1 января</b>	<b>661 485</b>	<b>155 583</b>
Убытки от обесценения ссуд в течение периода	465 851	505 902
Выбытие дочерних компаний	(155 354)	-
<b>Величина убытков от обесценения ссуд по состоянию на 31 декабря</b>	<b>971 982</b>	<b>661 485</b>

Как описано в Пояснении 3 (з), для оценки величины убытков от обесценения ссуд Группа использует свой опыт и суждения.

Группа оценивает размер резерва под обесценение ссуд на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам ссуд, скорректированного с учетом изменения экономической ситуации. Группа использует свое профессиональное суждение для оценки потерь от обесценения. Группа оценивает величину потерь от обесценения в сумме разницы между приведенной к текущему моменту стоимостью денежных потоков, ожидаемых от реализации обеспечения и дисконтированных по первоначальной процентной ставке по ипотечным кредитам, и балансовой стоимостью ипотечных кредитов, с учетом вероятности того, что просроченные ипотечные кредиты не будут погашены заемщиками и потребуются реализация обеспечения. При оценке потерь от обесценения Группа использует ключевые предположения, включая задержку при получении выручки от реализации обеспечения, в течение которой на задолженность будут начисляться проценты, и дисконт к первоначально оцененной стоимости имущества.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2009 года был бы на 272 050 тыс. рублей ниже/выше (31 декабря 2008 года: 309 042 тыс. рублей).

Предоставление ипотечных ссуд физическим лицам является относительно новой практикой в России, поэтому Группа и сектор в целом имеют ограниченный исторический опыт в предоставлении услуг данного вида, что повышает неопределенность при оценке величины убытков от обесценения.

В случае если величина фактических платежей по ссудам окажется меньше, чем та величина, которая была определена Группой, Группе будет необходимо признать дополнительные убытки от обесценения ссуд.

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Группа провела анализ портфеля ссуд по состоянию на 31 декабря 2009 года и признала величину убытков от обесценения ссуд, как указано ниже.

	<b>Ссуды до вычета убытков от обесценения</b>	<b>Величина Убытков от обесценения</b>	<b>Ссуды за вычетом убытков от обесценения</b>	<b>Величина убытков от обесценения по отношению к сумме ссуд до вычета обесценения (%)</b>
<b>Ссуды физическим лицам</b>				
Ссуды физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе				
Ипотечные ссуды				
- Непросроченные	23 791 011	(55 086)	23 735 925	0,2
- Просроченные на срок 30-89 дней	830 887	(39 973)	790 914	4,8
- Просроченные на срок 90-179 дней	434 657	(74 479)	360 178	17,1
- Просроченные на срок 180-360 дней	969 581	(223 501)	746 080	23,1
- Просроченные на срок более 360 дней	1 407 873	(482 062)	925 811	34,2
<b>Итого ипотечных ссуд</b>	<b>27 434 009</b>	<b>(875 101)</b>	<b>26 558 908</b>	<b>3,2</b>
Жилищные ссуды				
- Непросроченные	453 643	(9 073)	444 570	2,0
- Просроченные на срок 30-89 дней	16 302	(2 538)	13 764	15,6
- Просроченные на срок 90-179 дней	20 260	(6 394)	13 866	31,6
- Просроченные на срок 180-360 дней	10 175	(4 839)	5 336	47,6
- Просроченные на срок более 360 дней	3 896	(2 047)	1 849	52,5
<b>Итого жилищных ссуд</b>	<b>504 276</b>	<b>(24 891)</b>	<b>479 385</b>	<b>4,9</b>
Стабилизационные ссуды				
- Непросроченные	101 334	(42 309)	59 025	41,7
- Просроченные на срок 30-89 дней	995	(466)	529	46,8
<b>Итого стабилизационных ссуд</b>	<b>102 329</b>	<b>(42 775)</b>	<b>59 554</b>	<b>41,8</b>
<i>Итого ссуд физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе</i>				
	<b>28 040 614</b>	<b>(942 767)</b>	<b>27 097 847</b>	<b>3,4</b>
Ссуды физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе				
Ипотечные ссуды				
- Непросроченные	67 782	-	67 782	-
Жилищные ссуды				
- Непросроченные	28 140	(163)	27 977	0,6
- Просроченные на срок 180-360 дней	7 971	(1 462)	6 509	18,3
<b>Итого жилищных ссуд</b>	<b>36 111</b>	<b>(1 625)</b>	<b>34 486</b>	<b>4,5</b>
Потребительские ссуды				
- Непросроченные	4 690	-	4 690	0,0
- Просроченные на срок более 360 дней	2 739	(2 559)	180	93,4
<b>Итого потребительских ссуд</b>	<b>7 429</b>	<b>(2 559)</b>	<b>4 870</b>	<b>34,5</b>
<i>Итого ссуд физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе</i>				
	<b>111 322</b>	<b>(4 184)</b>	<b>107 138</b>	<b>3,8</b>
<b>Итого ссуд физическим лицам</b>	<b>28 151 936</b>	<b>(946 951)</b>	<b>27 204 985</b>	<b>3,4</b>
<b>Коммерческие ссуды</b>				
Ссуды юридическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе, непросроченные				
- Непросроченные	474 733	(9 978)	464 755	2,1
- Просроченные на срок 30-89 дней	5 669	(5 669)	-	100,0
- Просроченные на срок более 360 дней	9 384	(9 384)	-	100,0
<b>Итого коммерческих ссуд</b>	<b>489 786</b>	<b>(25 031)</b>	<b>464 755</b>	<b>5,1</b>
<b>Итого ссуд клиентам</b>	<b>28 641 722</b>	<b>(971 982)</b>	<b>27 669 740</b>	<b>3,4</b>

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлен анализ портфеля ссуд и связанной с ним величины убытков от обесценения по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Ссуды до вычета убытков от обесцене- ния	Величина убытков от обесцене- ния	Ссуды за вычетом убытков от обесцене- ния	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме ссуд до вычета обесценения (%)
<b>Ссуды физическим лицам</b>				
Ссуды физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе				
Ипотечные ссуды				
- Непросроченные	26 887 957	(273 092)	26 614 865	1,0
- Просроченные на срок менее 30 дней	1 784 583	(26 274)	1 758 309	1,5
- Просроченные на срок 30-89 дней	529 213	(37 096)	492 117	7,0
- Просроченные на срок 90-179 дней	445 734	(107 346)	338 388	24,1
- Просроченные на срок 180-360 дней	259 063	(64 397)	194 666	24,9
- Просроченные на срок более 360 дней	313 399	(121 218)	192 181	38,7
<b>Итого ипотечных ссуд</b>	<b>30 219 949</b>	<b>(629 423)</b>	<b>29 590 526</b>	<b>2,1</b>
Жилищные ссуды				
- Непросроченные	1 168 625	(12 814)	1 155 811	1,1
- Просроченные на срок менее 30 дней	38 577	(658)	37 919	1,7
- Просроченные на срок 30-89 дней	21 801	(1 975)	19 826	9,1
- Просроченные на срок более 360 дней	1 241	(377)	864	30,4
<b>Итого жилищных ссуд</b>	<b>1 230 244</b>	<b>(15 824)</b>	<b>1 214 420</b>	<b>1,3</b>
<i>Итого ссуд физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе</i>				
	<b>31 450 193</b>	<b>(645 247)</b>	<b>30 804 946</b>	<b>2,1</b>
Ссуды физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе				
Ипотечные ссуды				
- Непросроченные	54 242	-	54 242	-
Жилищные ссуды				
- Непросроченные	37 914	(30)	37 884	0,1
Потребительские ссуды				
- Непросроченные	6 737	-	6 737	-
- Просроченные на срок менее 30 дней	365	(3)	362	0,8
- Просроченные на срок более 360 дней	1 545	(1 545)	-	100,0
<b>Итого потребительских ссуд</b>	<b>8 647</b>	<b>(1 548)</b>	<b>7 099</b>	<b>17,9</b>
<i>Итого ссуд физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе</i>				
	<b>100 803</b>	<b>(1 578)</b>	<b>99 225</b>	<b>1,6</b>
<b>Итого ссуд физическим лицам</b>	<b>31 550 996</b>	<b>(646 825)</b>	<b>30 904 171</b>	<b>2,1</b>
<b>Коммерческие ссуды</b>				
Ссуды юридическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе, непросроченные				
	258 019	(5 276)	252 743	2,0
Просроченные на срок более 360 дней				
	9 384	(9 384)	-	100,0
<b>Итого коммерческих ссуд</b>	<b>267 403</b>	<b>(14 660)</b>	<b>252 743</b>	<b>5,5</b>
<b>Итого ссуд клиентам</b>	<b>31 818 399</b>	<b>(661 485)</b>	<b>31 156 914</b>	<b>2,1</b>

Ипотечные ссуды представляют собой ссуды, выданные заемщикам для приобретения готового жилья с оформлением закладной. Жилищные ссуды представляют собой ссуды, выданные заемщикам для приобретения строящихся объектов недвижимости. Ссуды физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе представляют собой ссуды, выданные сотрудникам.

Стабилизационные ссуды представляют собой ссуды, выданные в рамках государственной программы реструктуризации для заемщиков, испытывающих финансовые затруднения.

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**(в) Обеспечение**

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля ссуд (за вычетом убытков от обесценения) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 года.

	31 декабря 2009 года			31 декабря 2008 года		
	Недви- жимость	Прочее, включая необеспе- ченные ссуды	Итого	Недви- жимость	Прочее, включая необеспе- ченные ссуды	Итого
Коммерческие ссуды	-	464 755	464 755	-	252 743	252 743
Ссуды физическим лицам	27 200 115	4 870	27 204 985	30 897 072	7 099	30 904 171
<b>Итого ссуд клиентам за вычетом убытков от обесценения</b>	<b>27 200 115</b>	<b>469 625</b>	<b>27 669 740</b>	<b>30 897 072</b>	<b>259 842</b>	<b>31 156 914</b>

Суммы, отраженные в приведенных выше таблицах, показывают балансовую стоимость ссуд и не обязательно представляют собой справедливую стоимость обеспечения.

Ипотечные ссуды обеспечены соответствующей недвижимостью. Жилищные ссуды обеспечены соответствующими правами требования на строящиеся объекты недвижимости.

По ипотечным и жилищным ссудам Группой установлены требования в отношении обеспечения ипотечных ссуд залогом недвижимого имущества и жилищных ссуд правами требования на строящийся объект недвижимости, стоимость которого должна превышать остаток ссудной задолженности (используется коэффициент “кредит к залого”). По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года справедливая стоимость обеспечения, полученного по ипотечным и жилищным кредитам, как минимум покрывает балансовую стоимость данных кредитов.

В течение 2009 и 2008 годов Группа не приобретала активов путем получения контроля над активами, принятыми в качестве обеспечения.

**(г) Секьюритизация активов**

Банк передал часть портфеля ипотечных ссуд физическим лицам компаниям Gazprombank Mortgage Funding 1 SA, Gazprombank Mortgage Funding 2 SA, Gazprombank Mortgage Funding 3 SA и ОАО “ИСО ГПБ-Ипотека” которые, по существу, находятся под контролем Банка. Соответственно, финансовая отчетность Gazprombank Mortgage Funding 1 SA, Gazprombank Mortgage Funding 2 SA, Gazprombank Mortgage Funding 3 SA и ОАО “ИСО ГПБ-Ипотека” включена в данную консолидированную финансовую отчетность, а переданные ссуды включены в консолидированный отчет о финансовом положении. Данные ссуды заложены под обязательства по облигациям, выпущенным Группой. По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма ссуд, переданных в залог, после вычета убытков от обесценения, составляет RUR 14 267 426 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 16 852 763 тыс. рублей). По состоянию на 31 декабря 2009 года балансовая стоимость выпущенных облигаций составляет 14 387 633 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 16 390 799 тыс. рублей) (см. Пояснение 20).

**(д) Передача активов**

Переданные ссуды, признаваемые в консолидированном отчете о финансовом положении Группы

Группа передала часть портфеля ипотечных ссуд физическим лицам ипотечным паевым фондам ИЗПИФ “РКПФ – Третий Объединенный” и ИЗПИФ «Региональная Ипотека», которые находятся под контролем Группы. Соответственно, финансовая отчетность ИЗПИФ “РКПФ – Третий Объединенный” и ИЗПИФ «Региональная Ипотека» включена в данную консолидированную финансовую отчетность, а ссуды включены в консолидированный отчет о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма ссуд, переданных ИЗПИФ “РКПФ – Третий Объединенный”, после вычета убытков от обесценения составляет 390 411 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: такие ссуды отсутствовали). По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма ссуд, переданных ИЗПИФ “РКПФ – Региональная Ипотека”, после вычета убытков от обесценения составляет 52 367 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: такие ссуды отсутствовали).

**Акционерный банк «ГПБ-Ипотека» (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Переданные ссуды, по которым прекращено признание в консолидированном отчете о финансовом положении Группы

В течение 2009 года Группа продала портфель ипотечных ссуд в сумме 160 809 тыс. рублей (2008 год: 1 016 007 тыс. рублей) по номинальной стоимости ипотечному паевому фонду ИЗПИФ "Первый Объединенный", находящемуся с Группой под совместным контролем. Группа прекратила признание данных ипотечных ссуд, поскольку Руководство считает, что Группа передала все существенные риски и выгоды и не сохранила контроль над активами. Группа имеет право на обслуживание переданных ипотечных ссуд.

В течение 2009 года Группа передала портфель ипотечных ссуд в сумме 61 744 тыс. рублей ипотечному паевому фонду ИЗПИФ "Второй Объединенный". В декабре 2009 года Группа продала 100% паев ИЗПИФ "РКПФ – Второй Объединенный" контрагенту, находящемуся с Группой под совместным контролем, по номинальной стоимости. В результате данной сделки было прекращено признание переданных ипотечных ссуд, поскольку Руководство считает, что Группа передала все существенные риски и выгоды и не сохранила контроль над активами. Группа имеет право на обслуживание переданных ипотечных ссуд.

Вознаграждение, полученное при продаже паев ИЗПИФ "РКПФ – Второй Объединенный" составило 300 000 тыс. рублей. В результате данной сделки Группа получила доход в сумме 88 213 тыс. рублей, который был признан в качестве дополнительного капитала в составе собственных средств.

**(е) Анализ структуры кредитного портфеля**

Ниже представлена структура портфеля ссуд, отражающая концентрацию риска по отраслям экономики.

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	28 151 936	98,3	31 550 996	99,2
Прочие	489 786	1,7	267 403	0,8
<b>Итого ссуды клиентам до вычета убытков от обесценения</b>	<b>28 641 722</b>	<b>100,0</b>	<b>31 818 399</b>	<b>100,0</b>

**14 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Доля в капитале, %	Балансовая стоимость	Доля в капитале, %	Балансовая стоимость
<b>Акции:</b>				
ЗАО "ЭТА и К"	33,3	4 187	33,3	4 187
ЗАО "СФТ Трейдинг"	12,1	595	12,1	595
<b>Итого инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>		<b>4 782</b>		<b>4 782</b>

Вложения в ЗАО "Эта и К" отражены по стоимости приобретения, так как учет по методу долевого участия не оказал бы существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Акционерный банк «ГПБ-Ипотека» (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**15 Основные средства**

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости зданий и оборудования за 2009 год.

	<b>Здания</b>	<b>Оборудование и автомобили</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Чистая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2009 года</b>	<b>442 107</b>	<b>73 682</b>	<b>77 325</b>	<b>593 114</b>
<b>Фактические затраты</b>				
Остаток по состоянию на начало года	455 311	130 587	77 325	663 223
Приобретения	-	3 243	-	3 243
Выбытия	-	(1 381)	-	(1 381)
Перевод в инвестиционную собственность	-	-	(72 222)	(72 222)
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>455 311</b>	<b>132 449</b>	<b>5 103</b>	<b>592 863</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>				
Остаток по состоянию на начало года	13 204	56 905	-	70 109
Начисленная амортизация	9 775	23 520	-	33 295
Выбытия	-	(1 293)	-	(1 293)
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>22 979</b>	<b>79 132</b>	<b>-</b>	<b>102 111</b>
<b>Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года</b>	<b>432 332</b>	<b>53 317</b>	<b>5 103</b>	<b>490 752</b>

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости зданий и оборудования за 2008 год.

	<b>Здания</b>	<b>Оборудование и автомобили</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Чистая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2008 года</b>	<b>256 448</b>	<b>59 029</b>	<b>77 325</b>	<b>392 802</b>
<b>Фактические затраты</b>				
Остаток по состоянию на начало года	265 087	93 416	77 325	435 828
Приобретения	7 095	11 954	-	19 049
Приобретения дочерних компаний	-	25 437	-	25 437
Выбытия	-	(220)	-	(220)
Перевод из инвестиционной собственности	183 129	-	-	183 129
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>455 311</b>	<b>130 587</b>	<b>77 325</b>	<b>663 223</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>				
Остаток по состоянию на начало года	8 639	34 387	-	43 026
Начисленная амортизация	4 565	18 539	-	23 104
Приобретения дочерних компаний	-	4 001	-	4 001
Выбытия	-	(22)	-	(22)
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>13 204</b>	<b>56 905</b>	<b>-</b>	<b>70 109</b>
<b>Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2008 года</b>	<b>442 107</b>	<b>73 682</b>	<b>77 325</b>	<b>593 114</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года фактическая стоимость полностью самортизированных зданий и оборудования, все еще используемых Группой, составляла 20 526 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 17 191 тыс. рублей).

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**16 Инвестиционная собственность**

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости инвестиционной собственности за 2009 и 2008 годы.

	2009 год	2008 год
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	-	183 129
Приобретения	68 276	-
Перевод из состава (в состав) основных средств	72 222	(183 129)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>140 498</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года инвестиционная собственность включает недвижимость в г. Санкт-Петербург.

**17 Прочие активы**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Требование по расторгнутому соглашению валютно-процентного свопа	857 971	-
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	123 166	117 683
Расчеты с бюджетом по прочим налогам	16 869	47 555
Прочие	11 931	15 391
Убыток от обесценения прочих активов	-	(11 279)
<b>Итого прочих активов</b>	<b>1 009 937</b>	<b>169 350</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года в составе прочих активов не было просроченной задолженности, за исключением требования по расторгнутому соглашению валютно-процентного свопа.

**Убытки от обесценения прочих активов**

Ниже представлено движение величины убытков от обесценения прочих активов.

	2009 год	2008 год
<b>Баланс по состоянию на 1 января</b>	<b>11 279</b>	<b>11 279</b>
Восстановление убытков от обесценения в течение периода	(11 279)	-
<b>Баланс по состоянию на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>11 279</b>

**18 Средства банков**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Срочные депозиты	10 750 678	12 371 516
Корреспондентские счета	9 995	54 915
<b>Итого средств банков</b>	<b>10 760 673</b>	<b>12 426 431</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 средства банков включают остатки на счетах материнской компании Группы, “Газпромбанк” (Открытое акционерное общество), в сумме 10 746 418 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 12 370 599 тыс. рублей).

**Акционерный банк «ГПБ-Ипотека» (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

**19 Средства клиентов**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Расчетные и текущие счета</b>		
- Юридические лица	153 048	80 767
- Физические лица	1 044	998
<b>Депозиты и срочные вклады</b>		
- Юридические лица	194 013	384 044
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>348 106</b>	<b>465 809</b>

Ниже представлена информация о концентрации средств клиентов по отраслям экономики.

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансы и страхование	341 779	98,2	461 720	99,1
Физические лица	1 044	0,3	998	0,2
Торговля	247	0,1	1 912	0,4
Прочее	5 036	1,4	1 179	0,3
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>348 106</b>	<b>100,0</b>	<b>465 809</b>	<b>100,0</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года совокупная сумма средств десяти крупнейших клиентов (или групп клиентов) составила 311 149 тыс. рублей или 89,4% от общей величины средств клиентов (31 декабря 2008 года: 402 802 тыс. рублей или 86,5% от общей величины средств клиентов).

**20 Выпущенные долговые ценные бумаги**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	14 387 633	16 390 799
Векселя	114 180	627 277
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>14 501 813</b>	<b>17 018 076</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года выпущенные облигации с ипотечным покрытием имели следующую структуру выпусков.

	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Конечная дата погашения	Ставка процента, %
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса А	3 199 787	21.12.2006	01.12.2046	Euribor+1,3
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса В	514 547	21.12.2006	01.12.2046	8,0
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса С	343 339	21.12.2006	01.12.2046	11,0
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса А1	3 674 362	25.06.2007	01.06.2047	Euribor+1,1
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса А2	521 852	25.06.2007	01.06.2047	7,5
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса В	309 795	25.06.2007	01.06.2047	7,75
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса С	326 961	25.06.2007	01.06.2047	10,5
Gaprombank Mortgage Funding 3 S.A. облигации класса А	4 016 002	19.12.2007	17.12.2010	MosPrime+2,85
Облигации ИСО "ГПБ-Ипотека"	1 480 988	19.10.2006	29.12.2036	8,0
<b>Итого выпущенных облигаций с ипотечным покрытием</b>	<b>14 387 633</b>			

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

По состоянию на 31 декабря 2008 года выпущенные облигации с ипотечным покрытием имели следующую структуру выпусков.

	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Дата выпуска</b>	<b>Конечная дата погашения</b>	<b>Ставка процента, %</b>
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса А	3 782 319	21.12.2006	01.12.2046	Euribor+1,3
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса С	516 072	21.12.2006	01.12.2046	8,0
Gaprombank Mortgage Funding 1 S.A. облигации класса В	342 763	21.12.2006	01.12.2046	11,0
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса А 1	4 252 668	25.06.2007	01.06.2047	Euribor+1,1
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса А 2	638 397	25.06.2007	01.06.2047	7,5
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса В	309 667	25.06.2007	01.06.2047	7,75
Gaprombank Mortgage Funding 2 S.A. облигации класса С	64 885	25.06.2007	01.06.2047	10,5
Gaprombank Mortgage Funding 3 S.A. облигации класса А	4 622 111	19.12.2007	17.12.2010	MosPrime+2,85
Облигации ИСО “ГПБ-Ипотека”	1 861 917	19.10.2006	29.12.2036	8,0

**Итого выпущенных облигаций с ипотечным покрытием 16 390 799**

Выплаты по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием производятся ежемесячно. По условиям данных облигаций выплаты по облигациям более приоритетных траншей производятся в первую очередь. При заключении указанных сделок Группа заключила соглашения валютно-процентного свопа с гарантированной суммой с крупными международными банками. По условиям данных соглашений все полученные Группой суммы в рублях в погашение задолженности по основному долгу и процентным платежам по фиксированным процентным ставкам по ипотечным ссудам, предоставленным в качестве обеспечения по выпущенным облигациям, обмениваются на суммы в евро по плавающим ставкам, которые в дальнейшем используются для выплат по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием (см. Пояснение 12).

## 21 Субординированные долговые обязательства

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Субординированные долговые обязательства	1 300 000	1 517 000
<b>Итого субординированных долговых обязательств</b>	<b>1 300 000</b>	<b>1 517 000</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года субординированные долговые обязательства имели следующую структуру.

	<b>Ставка процента, %</b>	<b>Дата погашения</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Субординированный займ, полученный от связанной стороны	7,0	30.09.2013	1 300 000	1 300 000
Субординированный займ, полученный от связанной стороны	8,5	25.03.2009	-	217 000

В случае банкротства или ликвидации Группы погашение субординированной задолженности производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

## 22 Прочие обязательства

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Кредиторская задолженность	485 017	618 379
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	30 095	21 112
Обязательства перед сотрудниками по оплате труда	23 875	24 198
Прочие	65 698	36 081
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>604 685</b>	<b>699 770</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года кредиторская задолженность включает сумму обязательств по обратному выкупу привилегированных акций ОАО “ИСО ГПБ-Ипотека” в сумме 473 000 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 613 193 тыс. рублей).

## **23 Акционерный капитал**

Выпущенный акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2009 года 324 995 944 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая (31 декабря 2008 года: 224 995 944 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая).

Все обыкновенные акции относятся к одному классу и имеют один голос.

В таблице ниже представлено изменение количества акций в обращении за 2009 и 2008 годы.

	<b>2009 год</b>	<b>2008 год</b>
Количество акций по состоянию на 1 января	224 995 944	224 995 944
Выпуск акций	100 000 000	-
<b>Количество акций по состоянию на 31 декабря</b>	<b>324 995 944</b>	<b>224 995 944</b>

---

В июле 2009 года Банк выпустил 100 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 руб. каждая на общую сумму 1 000 000 тыс. рублей. Выпуск акций был зарегистрирован ЦБ РФ 9 декабря 2009 года. В результате данной эмиссии общее количество акций составило 324 995 944 штук общей стоимостью 3 249 959 тыс. рублей.

В декабре 2009 года Группа провела ряд сделок с облигациями классов A1 и A2, выпущенными Gazprombank Mortgage Funding 2 SA, с контрагентом, находящимся с Группой под совместным контролем. В результате проведения данных сделок Группа признала доход в размере 438 860 тыс. рублей в качестве дополнительного капитала в составе собственных средств за вычетом расхода по текущему налогу на прибыль в размере 87 772 тыс. рублей.

В декабре 2009 года Группа продала 100% паев ИЗПИФ "РКПФ – Второй Объединенный" контрагенту, находящемуся с Группой под совместным контролем, по номинальной стоимости. Вознаграждение, полученное при продаже паев ИЗПИФ "РКПФ – Второй Объединенный" составило 300 000 тыс. рублей. В результате данной сделки Группа получила доход в сумме 88 213 тыс. рублей, который был признан в качестве дополнительного капитала в составе собственных средств.

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года денежные и приравненные к ним средства, отраженные в консолидированном отчете о движении денежных средств, составили:

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Счета типа “Ностро” в банках	286 228	347 779
Срочные депозиты в банках	230 022	90 067
Счета типа “Ностро” в Центральном банке Российской Федерации	158 406	67 394
<b>Итого денежных и приравненных к ним средств</b>	<b>674 656</b>	<b>505 240</b>

---

## **25 Управление финансовыми рисками**

Принятие на себя риска является неотъемлемой составляющей финансового бизнеса. Цель Группы состоит в достижении оптимального баланса между риском и доходностью, получаемой за принятый риск, а также в сведении до минимума потенциального негативного влияния рисков на финансовое положение. Основными рисками, которым подвержена Группа, являются кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности, операционный риск, а также ряд прочих рисков.

### **(а) Политика и процедуры Группы по управлению рисками**

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня риска и его соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Совет Директоров несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению риска, а также следит за тем, чтобы Группа функционировала в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Управления рисков и методологии входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за использованием общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Вице-президенту и опосредованно Совету Директоров.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Управление рисков и методологии проводит мониторинг нефинансовых (операционных) рисков путем проведения регулярных встреч с операционными подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

#### **(б) Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Группы.

##### *(i) Управление кредитным риском*

Кредитная деятельность ведется Группой на основе нормативных требований ЦБ РФ, а также международно-признанных критериев. Кредитная политика утверждается Правлением и Кредитным комитетом.

Основным направлением деятельности Группы является ипотечное и жилищное кредитование физических лиц. Ипотечный портфель формируется посредством выкупа закладных по ипотечным и жилищным ссудам у региональных и корпоративных операторов, являющихся первичными кредиторами. В ходе принятия решения о выкупе закладных у региональных и корпоративных операторов Группа использует ряд критериев, утвержденных Кредитным комитетом. Региональные и корпоративные операторы оказывают Группе услуги по обслуживанию ипотечных и жилищных ссуд после выкупа Группой закладных по ссудам.

В ходе осуществления своей деятельности Группа принимает на себя кредитный риск в отношении следующих основных групп лиц:

- заемщики по ипотечным и жилищным ссудам – физические лица;
- региональные операторы, осуществляющие обслуживание ипотечных и жилищных ссуд и несущие обязательство обратного выкупа ссуд в случае дефолта;
- корпоративные операторы – аффилированные организации, осуществляющие обслуживание ипотечных и жилищных ссуд, которым Группа предоставляет ссуды на развитие и осуществление текущей деятельности;
- прочие контрагенты, входящие в инфраструктуру ипотечного и жилищного кредитования (страховые и оценочные компании).

Основные действия по управлению кредитным риском включают:

- установление лимитов выдачи ипотечных ссуд;
- установление стандартных требований к заемщику, предмету залога, условиям кредитования;
- создание резервов на возможные потери по кредитному риску;
- диверсификация портфеля ипотечных и жилищных ссуд;
- расчет величины кредитного риска и его учет в процентной ставке;
- контроль за выданными ссудами;
- разграничение полномочий сотрудников.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в составе забалансовых условных обязательств, за исключением того, что ипотечные кредиты, принятые в обеспечение выпущенных Группой облигаций с ипотечным покрытием, являются единственным источником погашения этих облигаций, и, таким образом, уровень кредитного риска в отношении указанных ипотечных кредитов ограничен суммой облигаций с ипотечным покрытием, находящихся в собственности Группы.

#### *Установление лимитов выдачи ипотечных ссуд*

Группа соблюдает предельный уровень кредитного риска по всей совокупности активов по соотношению к собственному капиталу, а также максимальный риск в отношении одного заемщика или группы заемщиков (действующие требования ЦБ РФ по исполнению нормативов Н1 (Норматив достаточности собственных средств (капитала) банка) и Н6 (Норматив максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков). На постоянной основе осуществляется мониторинг фактического размера накопленных рисков в сравнении с установленными нормативами.

В целях минимизации кредитного риска, вызванного ошибочными действиями работников и региональных/корпоративных операторов, Группой введены ограничения на предельную сумму выкупаемых ипотечных и жилищных ссуд, при превышении которой помимо решения кредитных комитетов первичных кредиторов требуется согласование выдачи кредита Кредитным комитетом.

На основе проведенного предварительного анализа кредитоспособности контрагентов, входящих в инфраструктуру ипотечного кредитования, Группа устанавливает лимиты на принятие риска в отношении этих контрагентов.

Предусмотрено требование страхования профессиональной ответственности организаций, осуществляющих оценку предмета залога.

#### *Установление стандартных требований к заемщику, предмету залога, условиям кредитования*

По ипотечным и жилищным ссудам установлены стандартные требования к заемщикам и предметам залога, на основе которых принимается решение о выкупе закладных у региональных и корпоративных операторов. В их число входят:

- требования в отношении обеспечения ссуд залогом недвижимого имущества (для ипотечных ссуд), либо правами требования на строящийся объект недвижимости (для жилищных ссуд), стоимость которого должна превышать остаток ссудной задолженности (используется коэффициент “К/З”, “кредит к залогу”);
- ограничение по соотношению платежей по обслуживанию долга и уровня доходов заемщика (коэффициент “П/Д”, “платеж к доходу”);
- требования по страхованию предмета залога, жизни и утраты платежеспособности заемщика;
- требования по соответствию условий кредитных договоров стандартам Группы, включая величину ссуды, величину первоначального взноса по ссуде, уровень процентной ставки по ссуде.

Группа имеет соглашения по обратному выкупу всех ссуд с просрочкой более 30 дней со своими региональными операторами.

В Группе разработан комплекс внутренних процедур по проведению анализа финансового состояния контрагентов, входящих в инфраструктуру ипотечного кредитования (страховые компании, банки).

#### *Создание резервов на возможные потери по ссудам*

В целях учета принятого на себя кредитного риска, Группа формирует и на ежемесячной основе регулирует резервы на возможные потери по портфелю ипотечных и жилищных ссуд, а также по ссудам, предоставленным корпоративным операторам в соответствии со своими внутренними процедурами.

#### *Контроль за выданными ссудами*

Группой производится мониторинг выплат заемщиками по ипотечным и жилищным ссудам, на ежемесячной основе формируются отчеты, содержащие информацию о просроченной задолженности.

Группой разработаны инструкции для региональных и корпоративных операторов, осуществляющих обслуживание ссудной задолженности по выкупленным закладным, в отношении работы с просроченной задолженностью по ипотечным и жилищным ссудам. Группа производит мониторинг работы региональных и корпоративных операторов с просроченной задолженностью по ипотечным и жилищным ссудам на постоянной основе.

По ссудам, предоставленным корпоративным операторам и другим контрагентам, производится ежеквартальный мониторинг их финансового состояния, исполнения бизнес-плана (для региональных операторов), проводится постоянный контроль обслуживания долга.

#### *Расчет величины кредитного риска и его учет в процентной ставке*

Группа использует внутреннюю методологию для определения величины кредитного риска по ипотечным кредитным продуктам и его учета в структуре процентных ставок по ссудам.

*Диверсификация портфеля ипотечных и жилищных ссуд*

Деятельность Группы ориентирована на выкуп ипотечных и жилищных ссуд во всех регионах Российской Федерации, обладающих потенциалом с точки зрения ипотечного кредитования. При выкупе ипотечных и жилищных ссуд учитывается экономическая и иная взаимозависимость заемщиков.

*(ii) Изменения в системе управления кредитным риском*

В течение 2009 года Группа сконцентрировалась в большей степени на работе с кредитным портфелем, сформированным до 2009 года, чем на выдаче новых ипотечных и жилищных ссуд.

В целях поддержания качества своего кредитного портфеля Группа ужесточила порядок работы с просроченной задолженностью по ипотечным и жилищным ссудам.

Учитывая экономический кризис в Российской Федерации, оказывающий негативное влияние на доходы и кредитоспособность заемщиков, Группа прекратила выдачу и рефинансирование ипотечных и жилищных ссуд в течение первой половины 2009 года. Во второй половине 2009 года Группа возобновила выдачу и рефинансирование новых ипотечных и жилищных ссуд в ряде регионов, принимая во внимание как кредитное качество ссуд, выданных в данных регионах до 2009 года, так и макроэкономические показатели данных регионов (включая уровень цен на рынке недвижимости и уровень доходов населения). Группа также ужесточила требования к заемщикам и предмету залога для новых ипотечных и жилищных ссуд, выдаваемых в 2009 году.

В 2009 году Группа совместно с государственными агентствами ОАО “Агентство по ипотечному жилищному кредитованию” и ОАО “Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов” разработала программу поддержки добросовестных заемщиков, испытывающих финансовые трудности в ситуации экономического кризиса. Во второй половине 2009 года Группа начала выдачу стабилизационных кредитов, предоставляемых ОАО “Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов”, своим заемщикам, испытывающим финансовые трудности.

**(в) Географическая концентрация**

Группа проводит большинство операций на территории Российской Федерации.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	<b>Россия</b>	<b>Страны, входящие в ОЭСР</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	181 308	-	181 308
Средства в банках	842 749	434 818	1 277 567
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	685 708	685 708
Ссуды клиентам	27 669 740	-	27 669 740
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 782	-	4 782
Основные средства	490 752	-	490 752
Инвестиционная собственность	140 498	-	140 498
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	16 648	-	16 648
Требования по отложенному налогу	123 091	-	123 091
Прочие активы	151 966	857 971	1 009 937
<b>Итого активов</b>	<b>29 621 534</b>	<b>1 978 497</b>	<b>31 600 031</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства банков	10 760 673	-	10 760 673
Средства клиентов	345 324	2 782	348 106
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 595 168	12 906 645	14 501 813
Субординированные долговые обязательства	1 300 000	-	1 300 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	12 047	-	12 047
Обязательства по отложенному налогу	152 331	-	152 331
Прочие обязательства	604 685	-	604 685
<b>Итого обязательств</b>	<b>14 770 228</b>	<b>12 909 427</b>	<b>27 679 655</b>

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Итого
<b>Активы</b>			
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	73 739	-	73 739
Средства в банках	689 263	509 900	1 199 163
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 112	1 236 110	1 241 222
Ссуды клиентам	31 156 914	-	31 156 914
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 782	-	4 782
Основные средства	593 114	-	593 114
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	52 287	-	52 287
Требования по отложенному налогу	202 687	-	202 687
Прочие активы	169 350	-	169 350
<b>Итого активов</b>	<b>32 947 248</b>	<b>1 746 010</b>	<b>34 693 258</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства банков	12 419 814	6 617	12 426 431
Средства клиентов	465 809	-	465 809
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 111 305	9 906 771	17 018 076
Субординированные долговые обязательства	1 517 000	-	1 517 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	68	-	68
Обязательства по отложенному налогу	150 735	-	150 735
Прочие обязательства	699 770	-	699 770
<b>Итого обязательств</b>	<b>22 364 501</b>	<b>9 913 388</b>	<b>32 277 889</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года все условные обязательства кредитного характера относятся к резидентам Российской Федерации.

Финансовые активы, обязательства и условные обязательства кредитного характера были классифицированы по географическому принципу в соответствии со страной регистрации контрагента.

Основная часть доходов, полученных от внешних контрагентов, относится к резидентам Российской Федерации. Основная часть внеоборотных активов находится в Российской Федерации.

**(г) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью своевременного выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам по активам и обязательствам является основополагающим моментом в управлении финансовыми институтами, включая Группу. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

*(i) Управление риском ликвидности*

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Подразделением, ответственным за управление текущей платежной позицией, является Казначейство. Управление ликвидностью путем принятия соответствующих управленческих решений, как оперативного, так и стратегического характера осуществляет Правление на основании аналитических материалов, докладных записок, а также текущих расчетов нормативов и коэффициентов ликвидности, на постоянной основе готовящихся Финансово-экономическим управлением.

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. В течение 2009 года и 2008 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

*(ii) Оценка риска ликвидности*

Важнейшими факторами при оценке ликвидности активов и обязательств и ее устойчивости к изменениям процентных ставок и валютных курсов являются сроки погашения активов и обязательств, а также возможность замещения по приемлемой стоимости процентных обязательств при наступлении их сроков погашения.

Приведенные далее таблицы отражают балансовую стоимость активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до дат погашения.

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Без срока погаше- ния	Итого
<b>Активы</b>								
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	168 551	-	12 757	-	-	-	-	181 308
Средства в банках	1 277 567	-	-	-	-	-	-	1 277 567
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	57 142	114 285	514 281	-	-	-	-	685 708
Ссуды клиентам	727 403	835 480	7 235 279	9 281 128	6 725 435	2 865 015	-	27 669 740
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	4 782	4 782
Основные средства	-	-	-	-	-	-	490 752	490 752
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	-	140 498	140 498
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	16 648	-	-	-	-	-	16 648
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	123 091	123 091
Прочие активы	40 465	11 888	6 942	880 763	66 724	-	3 155	1 009 937
<b>Итого активов</b>	<b>2 271 128</b>	<b>978 301</b>	<b>7 769 259</b>	<b>10 161 891</b>	<b>6 792 159</b>	<b>2 865 015</b>	<b>762 278</b>	<b>31 600 031</b>
<b>Обязательства</b>								
Средства банков	14 255	-	4 083 932	6 662 486	-	-	-	10 760 673
Средства клиентов	154 093	-	194 013	-	-	-	-	348 106
Выпущенные долговые ценные бумаги	240 489	570 137	5 948 519	7 742 668	-	-	-	14 501 813
Субординированные долговые обязательства	-	-	-	1 300 000	-	-	-	1 300 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	12 047	-	-	-	-	-	12 047
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	152 331	152 331
Прочие обязательства	35 892	95 793	-	-	-	-	473 000	604 685
<b>Итого обязательств</b>	<b>444 729</b>	<b>677 977</b>	<b>10 226 464</b>	<b>15 705 154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>625 331</b>	<b>27 679 655</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>1 826 399</b>	<b>300 324</b>	<b>(2 457 205)</b>	<b>(5 543 263)</b>	<b>6 792 159</b>	<b>2 865 015</b>	<b>136 947</b>	<b>3 920 376</b>
<b>Накопленный разрыв ликвидности</b>	<b>1 826 399</b>	<b>2 126 723</b>	<b>(330 482)</b>	<b>(5 873 745)</b>	<b>918 414</b>	<b>3 783 429</b>	<b>3 920 376</b>	

По оценкам Группы, накопленный разрыв ликвидности может быть компенсирован за счет открытых кредитных линий у материнской компании.

**Акционерный банк "ГПБ-Ипотека" (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Без срока погаше- ния	Итого
<b>Активы</b>								
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	67 394	1 553	4 792	-	-	-	-	73 739
Средства в банках	1 199 163	-	-	-	-	-	-	1 199 163
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8 475	10 611	43 416	399 472	779 248	-	-	1 241 222
Ссуды клиентам	181 262	782 001	6 968 058	12 190 126	8 032 270	3 003 197	-	31 156 914
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	4 782	4 782
Основные средства	-	-	-	-	-	-	593 114	593 114
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	-	52 287	-	-	-	-	-	52 287
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	202 687	202 687
Прочие активы	11 662	11 888	6 852	25 950	112 998	-	-	169 350
<b>Итого активов</b>	<b>1 467 956</b>	<b>858 340</b>	<b>7 023 118</b>	<b>12 615 548</b>	<b>8 924 516</b>	<b>3 003 197</b>	<b>800 583</b>	<b>34 693 258</b>
<b>Обязательства</b>								
Средства банков	54 915	1 482	-	12 370 034	-	-	-	12 426 431
Средства клиентов	81 765	32 256	351 788	-	-	-	-	465 809
Выпущенные долговые ценные бумаги	151 963	637 075	6 556 797	8 714 736	957 505	-	-	17 018 076
Субординированные долговые обязательства	17 000	-	200 000	1 300 000	-	-	-	1 517 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	68	-	-	-	-	-	-	68
Обязательства по отложенному налогу	-	-	-	-	-	-	150 735	150 735
Прочие обязательства	106	86 501	-	-	613 163	-	-	699 770
<b>Итого обязательств</b>	<b>305 817</b>	<b>757 314</b>	<b>7 108 585</b>	<b>22 384 770</b>	<b>1 570 668</b>	<b>-</b>	<b>150 735</b>	<b>32 277 889</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>1 162 139</b>	<b>101 026</b>	<b>(85 467)</b>	<b>(9 769 222)</b>	<b>7 353 848</b>	<b>3 003 197</b>	<b>649 848</b>	<b>2 415 369</b>
<b>Накопленный разрыв ликвидности</b>	<b>1 162 139</b>	<b>1 263 165</b>	<b>1 177 698</b>	<b>(8 591 524)</b>	<b>(1 237 676)</b>	<b>1 765 521</b>	<b>2 415 369</b>	

**Акционерный банк "ГПБ-Ипотека" (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Приведенная далее таблица показывает распределение недисконтированных сумм денежных потоков по финансовым активам и обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока платежа (погашения). Полная номинальная величина поступления (выбытия) денежных потоков, указанная в данной таблице, представляет собой договорные недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам или условным обязательствам. Выпущенные облигации с ипотечным покрытием представлены в таблице далее с учетом ожидаемых дат выплат по ним (см. Пояснение 20). Ожидаемое движение денежных потоков по данным финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера может сильно отличаться от представленного далее анализа.

Позиция по состоянию на 31 декабря 2009 года может быть представлена следующим образом.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Просро- ченные	Номинальная величина поступления (выбытия) денежных потоков до вычета убытков от обесценения	Балансовая стоимость
<b>Непроизводные финансовые активы</b>								
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	168 551	-	12 757	-	-	-	181 308	181 308
Средства в банках	1 277 567	-	-	-	-	-	1 277 567	1 277 567
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	57 142	114 285	514 281	-	-	-	685 708	685 708
Ссуды клиентам	1 053 076	1 486 826	9 166 336	22 787 839	20 314 678	4 125 593	58 934 348	27 669 740
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	-	-	-	-	4 782	-	4 782	4 782
Прочие активы	40 465	11 888	864 913	25 947	66 724	-	1 009 937	1 009 937
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>								
Средства банков	(14 255)	(237 514)	(4 561 369)	(7 556 689)	-	-	(12 369 827)	(10 760 673)
Средства клиентов	(154 093)	(2 466)	(204 957)	-	-	-	(361 516)	(348 106)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(335 672)	(657 210)	(6 865 420)	(8 500 847)	-	-	(16 359 149)	(14 501 813)
Субординированные долговые обязательства	-	-	(91 000)	(1 458 814)	-	-	(1 549 814)	(1 300 000)
Прочие обязательства	(35 892)	(95 793)	-	-	(473 000)	-	(604 685)	(604 685)
<b>Производные финансовые инструменты</b>								
- Поступления	87 596	174 337	262 207	2 821 757	-	-	3 345 897	685 708
- Выбытия	(82 939)	(161 767)	(237 712)	(2 161 119)	-	-	(2 643 537)	-
<b>Итого</b>	<b>2 061 546</b>	<b>632 586</b>	<b>(1 139 964)</b>	<b>5 958 074</b>	<b>19 913 184</b>	<b>4 125 593</b>	<b>31 551 019</b>	<b>4 009 473</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>								
	<b>(12 948)</b>	<b>(15 600)</b>	<b>(43 679)</b>	<b>(1 967)</b>	-	-	<b>(74 194)</b>	<b>(74 194)</b>

**Акционерный банк «ГПБ-Ипотека» (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Позиция по состоянию на 31 декабря 2008 года может быть представлена следующим образом.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Номинальная величина поступления (выбытия) денежных отоков до вычета убытков от обесценения	Балансовая стоимость
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>							
Средства банков	(55 831)	(277 397)	(847 603)	(13 192 173)	-	(14 373 004)	(12 426 431)
Средства клиентов	(81 765)	(39 205)	(355 812)	-	-	(476 782)	(465 809)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(269 302)	(659 117)	(7 120 322)	(10 346 669)	(1 049 397)	(19 444 807)	(17 018 076)
Субординированные долговые обязательства	(17 000)	-	(303 868)	(1 531 814)	-	(1 852 682)	(1 517 000)
Прочие обязательства	(106)	(86 501)	-	-	(613 163)	(699 770)	(699 770)
<b>Производные финансовые инструменты</b>							
- Поступления	66 258	196 251	887 706	2 955 768	-	4 105 983	1 236 110
- Выбытия	(72 887)	(186 702)	(761 750)	(1 765 090)	-	(2 786 429)	-
<b>Итого</b>	<b>(430 633)</b>	<b>(1 052 671)</b>	<b>(8 501 649)</b>	<b>(23 879 978)</b>	<b>(1 662 560)</b>	<b>(35 527 491)</b>	<b>(30 890 976)</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>							
	<b>(65 685)</b>	-	-	-	<b>(1 967)</b>	<b>(67 652)</b>	<b>(67 652)</b>

Нижеприведенная таблица раскрывает информацию по ожидаемым срокам погашения выпущенных облигаций с ипотечным покрытием.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
До востребования и менее 1 месяца	240 489	151 963
От 1 до 3 месяцев	570 137	637 075
От 3 до 12 месяцев	5 834 339	5 929 520
От 1 до 5 лет	7 742 668	8 714 736
Более 5 лет	-	957 505
<b>Итого выпущенных облигаций с ипотечным покрытием</b>	<b>14 387 633</b>	<b>16 390 799</b>

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

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению по счетам до востребования.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более одного года к сумме собственных средств и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более одного года.

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

В течение 2009 года и 2008 года нормативы ликвидности соответствовали установленному законодательством уровню. В таблице ниже представлены обязательные нормативы ликвидности, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года.

	<b>Требование</b>	<b>31 декабря 2009 года, %</b>	<b>31 декабря 2008 года, %</b>
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Не менее 15%	52,5	42,2
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Не менее 50%	192,1	284,3
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Не более 120%	104,5	86,7

---

**(д) Рыночный риск**

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

*(i) Управление рыночным риском*

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

Деятельность по управлению рыночными рисками направлена как на снижение вероятности возникновения рисков, так и на минимизацию существующих рисков (снижение возможных потерь и последствий для деятельности Группы).

Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов на разницы между суммами активов и обязательств с одинаковыми сроками изменения процентной ставки, лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, по срокам изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением.

*(ii) Валютный риск*

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Правление устанавливает лимиты в отношении уровня рисков по различным валютам. Эти лимиты также соответствуют требованиям, установленным Центральным Банком Российской Федерации. Казначейство ежедневно осуществляет мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В таблице ниже представлен анализ позиций в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	181 308	-	-	-	181 308
Средства в банках	1 255 855	2 871	18 841	-	1 277 567
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	685 708	-	685 708
Ссуды клиентам	27 669 740	-	-	-	27 669 740
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 782	-	-	-	4 782
Основные средства	490 752	-	-	-	490 752
Инвестиционная собственность	140 498	-	-	-	140 498
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	16 648	-	-	-	16 648
Требования по отложенному налогу	123 091	-	-	-	123 091
Прочие активы	151 966	857 971	-	-	1 009 937
<b>Итого активов</b>	<b>30 034 640</b>	<b>860 842</b>	<b>704 549</b>	<b>-</b>	<b>31 600 031</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства банков	10 760 673	-	-	-	10 760 673
Средства клиентов	343 208	1 389	3 396	113	348 106
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 628 303	-	6 873 510	-	14 501 813
Субординированные долговые обязательства	1 300 000	-	-	-	1 300 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	12 047	-	-	-	12 047
Обязательства по отложенному налогу	152 331	-	-	-	152 331
Прочие обязательства	604 685	-	-	-	604 685
<b>Итого обязательств</b>	<b>20 801 247</b>	<b>1 389</b>	<b>6 876 906</b>	<b>113</b>	<b>27 679 655</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>9 233 393</b>	<b>859 453</b>	<b>(6 172 357)</b>	<b>(113)</b>	<b>3 920 376</b>
<b>Чистая внебалансовая позиция</b>	<b>(3 235 011)</b>	<b>-</b>	<b>3 235 011</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5 998 382</b>	<b>859 453</b>	<b>(2 937 346)</b>	<b>(113)</b>	<b>3 920 376</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>74 194</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74 194</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года внебалансовая позиция представляет собой позицию по соглашению валютно-процентного свопа, заключенного Gazprombank Mortgage Funding 1 (см. Пояснение 12).

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В таблице ниже представлен анализ позиций в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>					
Счета в Центральном Банке Российской Федерации	73 739	-	-	-	73 739
Средства в банках	1 169 874	5 537	23 537	215	1 199 163
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 112	-	1 236 110	-	1 241 222
Ссуды клиентам	31 156 914	-	-	-	31 156 914
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	4 782	-	-	-	4 782
Основные средства	593 114	-	-	-	593 114
Дебиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	52 287	-	-	-	52 287
Требования по отложенному налогу	202 687	-	-	-	202 687
Прочие активы	169 350	-	-	-	169 350
<b>Итого активов</b>	<b>33 427 859</b>	<b>5 537</b>	<b>1 259 647</b>	<b>215</b>	<b>34 693 258</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства банков	12 419 248	7 183	-	-	12 426 431
Средства клиентов	458 623	4 914	2 167	105	465 809
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 983 089	-	8 034 987	-	17 018 076
Субординированные долговые обязательства	1 517 000	-	-	-	1 517 000
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	68	-	-	-	68
Обязательства по отложенному налогу	150 735	-	-	-	150 735
Прочие обязательства	699 770	-	-	-	699 770
<b>Итого обязательств</b>	<b>24 228 533</b>	<b>12 097</b>	<b>8 037 154</b>	<b>105</b>	<b>32 277 889</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>9 199 326</b>	<b>(6 560)</b>	<b>(6 777 507)</b>	<b>110</b>	<b>2 415 369</b>
<b>Чистая внебалансовая позиция</b>	<b>(3 782 319)</b>	<b>-</b>	<b>3 782 319</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>5 417 007</b>	<b>(6 560)</b>	<b>(2 995 188)</b>	<b>110</b>	<b>2 415 369</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>67 652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>67 652</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года внебалансовая позиция представляет собой позицию по соглашениям валютно-процентных свопов, заключенных Gazprombank Mortgage Funding 1 (см. Пояснение 12).

Анализ чувствительности прибыли за год и собственных средств к изменению курсов валют (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста курсов основных иностранных валют) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2009 года	
	Прибыль	Собственные Средства
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(68 756)	(68 756)
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	68 756	68 756
10% рост курса евро по отношению к российскому рублю	1 236	1 236
10% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(1 236)	(1 236)

**Акционерный банк «ГПБ-Ипотека» (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Анализ чувствительности прибыли за год и собственных средств к изменению курсов валют (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года, и упрощенного сценария 20% снижения или роста курсов основных иностранных валют) может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2008 года	
	Прибыль	Собственные Средства
20% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(997)	(997)
20% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	997	997
20% рост курса евро по отношению к российскому рублю	3 251	3 251
20% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(3 251)	(3 251)

*(iii) Процентный риск*

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

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

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

Для управления процентным риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Управление экономического анализа отслеживает текущие результаты финансовой деятельности, оценивает уязвимость в отношении изменения процентных ставок и их влияния на прибыль.

Практически по всем процентным активам и процентным обязательствам используется фиксированная ставка процента. Исключением являются выпущенные еврооблигации.

В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок в разрезе основных валют для основных категорий монетарных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных процентных ставок по различным финансовым инструментам с использованием эффективных процентных ставок по состоянию на конец периода.

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Рубли	Евро и прочие валюты	Рубли	Евро и прочие валюты
<b>Активы</b>				
Средства в банках	1,6	-	1,2	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	7,0	-
Ссуды клиентам	14,1	-	13,7	-
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	9,5	-	9,3	-
Средства клиентов	7,8	-	4,3	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,5	5,4	13,9	6,4
Субординированные долговые обязательства	8,0	-	7,8	-

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

Анализ чувствительности прибыли за 2009 год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и предполагающий отсутствие ассиметричных изменений кривых доходности и наличие постоянной балансовой позиции) может быть представлен следующим образом.

**31 декабря 2009 года**

---

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	8 517
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(8 517)

---

Анализ чувствительности прибыли за 2008 год к изменению рыночных процентных ставок (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 500 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок и предполагающий отсутствие ассиметричных изменений кривых доходности и наличие постоянной балансовой позиции) может быть представлен следующим образом.

**31 декабря 2008 года**

---

Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	44 185
Параллельный сдвиг на 500 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(44 185)

---

Выше описанный анализ основывается на предположении о наличии постоянного отчета о финансовом положении, отсутствии ассиметричных изменений кривых доходности и исключает эффект изменений процентных ставок в отношении текущих средств клиентов, размещенных до востребования, а также изменений справедливой стоимости инструментов, отражаемых по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

*(iv) Ценовой риск*

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

Группа не подвержена существенному ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги.

**26 Управление капиталом**

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение своей деятельности, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала представлена заемными средствами, включающими субординированные долговые обязательства (см. Пояснение 21), и капиталом, который включает акционерный капитал, нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в составе собственных средств акционеров.

Структура капитала рассматривается Правлением регулярно. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым из классов капитала.

На основе рекомендаций Совета директоров один раз в год Общее собрание акционеров производит коррекцию структуры капитала, а в случае необходимости принимает решение об изменении величины уставного капитала и регистрации дополнительного выпуска акций.

Общая политика в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2008 годом.

Группа также контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), а именно Соглашения по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору, которые определяются в Международном соглашении об измерении капитала и стандартов капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	<b>31 декабря 2009 года</b>
Капитал 1-го уровня	
Акционерный капитал	3 402 691
Дополнительный капитал	439 301
Нераспределенная прибыль	78 384
<b>Итого капитала 1-го уровня</b>	<b>3 920 376</b>
Капитал 2-го уровня	
Субординированные долговые обязательства (неамортизированная часть)	609 069
<b>Итого капитала 2-го уровня</b>	<b>609 069</b>
<b>Итого капитала</b>	<b>4 529 445</b>
Активы, взвешенные с учетом риска	
Банковская книга	16 182 663
Торговая книга	3 103 866
<b>Итого активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>19 286 529</b>
<b>Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)</b>	<b>23,5</b>
<b>Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)</b>	<b>20,3</b>

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием иерархии коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. В частности, к ипотечным ссудам применяется коэффициент риска 0,5. Подобная методология оценки применяется для забалансовых величин с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

## **27 Условные и забалансовые обязательства**

### **(а) Судебные разбирательства**

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности к Группе могут быть предъявлены претензии и иски в судебные органы. Руководство Группы считает, что обязательства по таким претензиям и искам в случае их возникновения не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущей деятельности Группы.

### **(б) Налоговое законодательство**

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

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

**(в) Обязательства по операционной аренде**

Минимальные будущие платежи по договорам операционной аренды, которые не могут быть аннулированы, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, представлены ниже.

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Менее 1 года	336	451
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>336</b>	<b>451</b>

В течение 2009 года платежи Группы по операционной аренде, признанные в составе прибыли или убытка в составе операционных расходов, составили 678 тыс. рублей (2008 год: 3 002 тыс. рублей).

**(г) Условные обязательства кредитного характера**

Условные обязательства кредитного характера включают в себя гарантии и неиспользованные кредитные линии. Стоимость данных обязательств по договору представляет возможную величину потерь в случае выполнения Группой обязательств по договору в полном объеме, неисполнения обязательств клиентом и полного обесценения любого имеющегося обеспечения.

Гарантии сопряжены с таким же риском, что и кредиты. Обязательства по неиспользованным кредитным линиям представляют собой обязательства предоставить средства клиенту при необходимости.

Действующие условные обязательства кредитного характера включают:

	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Выданные гарантии	1 967	1 967
Неиспользованные кредитные линии	72 227	65 685
<b>Итого условных обязательств кредитного характера</b>	<b>74 194</b>	<b>67 652</b>

Общая договорная сумма действующих гарантий и неиспользованных кредитных линий не всегда отражает будущие потребности в денежных средствах, поскольку данные обязательства могут быть аннулированы или срок их действия может истечь без осуществления финансирования.

**28 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Группа провела оценку своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации”.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и котируемых активов, имеющих в наличии для продажи, а также котируемых ценных бумаг основывается на рыночных котировках по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

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

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно соответствует их балансовой стоимости, за исключением финансовых инструментов, представленных в таблице.

	<b>31 декабря 2009 года</b>	
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
Кредиты клиентам	27 669 740	26 523 316
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	(14 387 633)	(13 123 027)
Субординированные долговые обязательства	(1 300 000)	(1 118 570)

	<b>31 декабря 2008 года</b>	
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
Кредиты клиентам	31 156 914	29 725 421
Выпущенные облигации с ипотечным покрытием	(16 390 799)	(15 227 595)
Субординированные долговые обязательства	(1 517 000)	(1 343 047)

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

	<b>Рыночные котировки</b>	<b>Методы оценки, использующие доступные данные рынка</b>	<b>Total</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	685 708	685 708

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

	<b>Рыночные котировки</b>	<b>Методы оценки, использующие доступные данные рынка</b>	<b>Total</b>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	5 112	1 236 110	1 241 222

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

## 29 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

К связанным сторонам относятся акционеры Банка, а также директора, высшее руководство и другие связанные стороны. Другие связанные стороны представляют собой компании, контролируемые теми же лицами, которые контролируют Группу, и другие компании, которые находятся под контролем или на которые могут оказывать значительное влияние акционеры Банка, директора и высшее руководство Группы. По состоянию на 31 декабря 2009 года к ним относятся в основном компании, входящие в Группу Газпромбанка.

В 2009 году сумма вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам составила 68 099 тыс. рублей (2008 год: 63 306 тыс. рублей).

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2009 года.

	Акционеры Банка		Прочие связанные стороны	
	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка, %	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка, %
<b>Активы</b>				
Средства в банках	610 906	-	-	-
Ссуды клиентам	-	-	464 755	16,3
<b>Итого активов</b>	<b>610 906</b>	<b>-</b>	<b>464 755</b>	<b>16,3</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	10 746 418	9,4	-	-
Счета клиентов	-	-	15 033	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 414 459	7,7	-	-
Субординированные долговые обязательства	1 300 000	7,0	-	-
Прочие обязательства	-	-	473 000	-
<b>Итого обязательств</b>	<b>19 460 877</b>	<b>10,7</b>	<b>488 033</b>	<b>-</b>
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	-	-	9 440	-

Ниже представлена информация о результатах операций со связанными сторонами за 2009 год.

	Акционеры Банка	Директора и высшее руководство	Прочие связанные стороны
Процентный доход по средствам в банках	371	-	-
Процентный доход по ссудам клиентам	-	-	45 649
Восстановление резервов под убытки от обесценения ссуд	-	-	10 371
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(1 270 766)	-	-
Процентный расход по средствам банков	(667 603)	-	-
Процентный расход по субординированным долговым обязательствам	(94 912)	-	-
Чистые комиссионные доходы	139 341	-	-
Операционные расходы	-	(68 099)	-

**Акционерный банк "ГПБ-Ипотека" (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Ниже представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 года.

	Акционеры Банка		Прочие связанные стороны	
	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка, %	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка, %
<b>Активы</b>				
Средства в банках	597 474	5,1	-	-
Ссуды клиентам	-	-	243 221	14,1
<b>Итого активов</b>	<b>597 474</b>	<b>5,1</b>	<b>243 221</b>	<b>14,1</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	12 370 599	10,1	-	-
Счета клиентов	-	-	34 411	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 622 111	Mosprime+2,85	-	-
Субординированные долговые обязательства	1 517 000	7,2	-	-
Прочие обязательства	-	-	613 193	-
<b>Итого обязательств</b>	<b>18 509 710</b>	<b>9,9</b>	<b>647 604</b>	<b>-</b>
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	13 945	-	285	-

Ниже представлена информация о результатах операций со связанными сторонами за 2008 год.

	Акционеры Банка	Директора и высшее руководство	Прочие связанные стороны
Процентный доход по средствам в банках	307	-	-
Процентный доход по ссудам клиентам	-	-	32 649
Восстановление резервов под убытки от обесценения ссуд	-	-	962
Процентный расход по средствам банков	(847 861)	-	-
Процентный расход по выпущенным долговому ценным бумагам	(109 442)	-	-
Процентный расход по субординированным долговому обязательствам	(108 000)	-	-
Чистые комиссионные доходы	8 923	-	-
Операционные расходы	-	(63 306)	-

### 30 Изменения в составе Группы

В ноябре 2009 года Группа основала и приобрела по номиналу 100% паев ИЗПИФ "Региональная Ипотека" в сумме 500 млн. руб. (см. Пояснение 13).

В декабре 2009 года Группа продала 100% паев ИЗПИФ "РКПФ – Второй Объединенный" контрагенту, находящемуся с Группой под совместным контролем, по номинальной стоимости. Вознаграждение, полученное при продаже паев ИЗПИФ "РКПФ – Второй Объединенный" составило 300 000 тыс. рублей. В результате данной сделки Группа получила доход в сумме 88 213 тыс. рублей, который был признан в качестве дополнительного капитала в составе собственных средств (см. Пояснения 13, 23).

**Акционерный банк “ГПБ-Ипотека” (Открытое акционерное общество)**  
**Пояснения к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год**  
*(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Чистые активы проданной компании по состоянию на дату реализации были следующими.

<b>Активы (обязательства)</b>	
<b>Активы</b>	
Средства в банках	7 398
Ссуды клиентам (за вычетом резерва под обесценение)	187 464
Отложенный налоговый актив	22 054
Прочие активы	91
<b>Обязательства</b>	
Средства банков	
Прочие обязательства	(5 220)
<b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>	<b>211 787</b>
<b>Чистый приток денежных средств</b>	<b>292 602</b>

В январе 2008 года Группа основала и приобрела по номиналу 100% паев ИЗПИФ "РКПФ – Второй Объединенный" в сумме 300 млн. руб. (см. Пояснение 13).

В декабре 2008 года Группа основала и приобрела по номиналу 100% паев ИЗПИФ "Третий Объединенный" в сумме 250 млн. руб. (см. Пояснение 13).

В феврале 2008 года Группа приобрела 100% акций ООО “Белкор” по цене 120 млн. рублей.

Чистые активы приобретенной компании по состоянию на дату приобретения были следующими.

<b>Активы (обязательства)</b>	
<b>Активы</b>	
Средства в банках	3 210
Основные средства	22 436
Прочие активы	11 737
<b>Обязательства</b>	
Средства банков	(2 200)
Прочие обязательства	(2 273)
<b>Чистые идентифицируемые активы и обязательства</b>	<b>31 910</b>
Гудвил (“деловая репутация”), связанный с приобретением	88 090
Денежные средства уплаченные	(120 000)
<b>Чистое выбытие денежных средств</b>	<b>(116 790)</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года был проведен тест на обесценение гудвила (“деловой репутации”), в результате чего в консолидированном отчете о совокупной прибыли за 2008 год были признаны убытки от обесценения гудвила (“деловой репутации”) в размере 88 090 тыс. рублей.

### **31 События после отчетной даты**

В январе 2009 года Группа совершила конвертацию номинированных в евро облигаций класса A1, выпущенных Garombank Mortgage Funding 2 S.A., в облигации, номинированные в рублях, по курсу 34,7 рубля за 1 евро.