

**Закрытое акционерное  
общество коммерческий  
банк «КЕДР»  
(ЗАО КБ «КЕДР»)**

Консолидированная финансовая отчетность  
За год, закончившийся 31 декабря 2008 года

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-56

## **ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»**

### **ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Закрытого Акционерного общества Коммерческий Банк «КЕДР» и его дочерней компании (далее – «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Банка за период, закончившийся 31 декабря 2008 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена Правлением Банка 15 апреля 2009 года.

От имени Правления Банка:

Председатель

15 апреля 2009 года  
г. Красноярск



Главный бухгалтер

15 апреля 2009 года  
г. Красноярск

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Закрытого Акционерного общества Коммерческий Банк «КЕДР»

### Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Закрытого Акционерного общества Коммерческий Банк «КЕДР» и его дочерней компании (далее – «Банк»), которая включает в себя консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

### Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Наименование «Делойт» относится к «Делойт Туш Томацу», объединению фирм, являющихся отдельными независимыми юридическими лицами, созданному в соответствии с законодательством Швейцарии. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу» и фирм, входящих в это объединение, представлена в разделе [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about)

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на то, что у Банка наблюдается разрыв ликвидности на срок до одного года после отчетной даты (см. примечание 31).

*Deloitte & Touche*

15 мая 2009 года

г. Москва

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Процентный доход	4, 27	2,242,638	1,671,613
Процентный расход	4, 27	(1,166,960)	(861,009)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ</b>		<b>1,075,678</b>	<b>810,604</b>
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	(285,214)	(88,950)
<b>ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД</b>		<b>790,464</b>	<b>721,654</b>
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6	(3,694)	(1,795)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	52,564	26,918
Доходы по услугам и комиссии полученные	8, 27	604,645	576,410
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8	(59,062)	(30,372)
Прочие доходы	9	28,177	28,390
<b>ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>622,630</b>	<b>599,551</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ</b>		<b>1,413,094</b>	<b>1,321,205</b>
Операционные Расходы	10, 27	(1,107,659)	(856,478)
Формирование прочих резервов	5	(10,790)	(828)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>294,645</b>	<b>463,899</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(75,706)	(126,508)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>218,939</b>	<b>337,391</b>

От имени Правления Банка:

Председатель

15 апреля 2009 года  
г. Красноярск



Главный бухгалтер

15 апреля 2009 года  
г. Красноярск

Примечания на стр. 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	12	4,366,154	4,130,148
Драгоценные металлы	13	9,245	23,501
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14	-	249,505
Средства в банках	15	1,462,170	878,483
Ссуды, предоставленные клиентам	16, 27	12,379,792	11,377,565
Инвестиции, удерживаемые до погашения	17	188,897	-
Основные средства	18	1,453,208	1,305,448
Прочие активы	19	52,616	67,623
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>19,912,082</b>	<b>18,032,273</b>
<b>ПАССИВЫ И КАПИТАЛ</b>			
<b>ПАССИВЫ:</b>			
Средства Центрального банка Российской Федерации	20	1,027,570	-
Средства банков	21, 27	1,711,577	1,642,648
Средства клиентов	22, 27	12,614,435	11,911,805
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	1,829,188	2,077,095
Обязательства по текущему налогу на прибыль		4,665	19,285
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	11	160,066	162,007
Прочие обязательства	24	36,067	37,222
<b>Итого пассивы</b>		<b>17,383,568</b>	<b>15,850,062</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	25	520,798	520,798
Эмиссионный доход	25	608,770	608,770
Фонд переоценки основных средств		640,390	513,026
Нераспределенная прибыль		758,556	539,617
<b>Итого капитал</b>		<b>2,528,514</b>	<b>2,182,211</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ</b>		<b>19,912,082</b>	<b>18,032,273</b>

От имени Правления Банка:

Председатель

15 апреля 2009 года  
г. Красноярск



Главный бухгалтер

15 апреля 2009 года  
г. Красноярск

Примечания на стр. 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
На 31 декабря 2006 года		<u>520,798</u>	<u>608,770</u>	<u>119,672</u>	<u>202,226</u>	<u>1,451,466</u>
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога по ставке 24% в сумме 124,217 тыс. руб.)	18	-	-	393,354	-	393,354
Чистая прибыль		-	-	-	337,391	337,391
На 31 декабря 2007 года		<u>520,798</u>	<u>608,770</u>	<u>513,026</u>	<u>539,617</u>	<u>2,182,211</u>
Изменение фонда переоценки основных средств в результате снижения ставки налога на прибыль с 24% до 20%		-	-	27,020	-	27,020
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога в сумме 25,086 тыс. руб.)	18	-	-	100,344	-	100,344
Чистая прибыль		-	-	-	218,939	218,939
На 31 декабря 2008 года		<u>520,798</u>	<u>608,770</u>	<u>640,390</u>	<u>758,556</u>	<u>2,528,514</u>

От имени Правления Банка:

Председатель

15 апреля 2009 года  
г. Красноярск



Главный бухгалтер

15 апреля 2009 года  
г. Красноярск

Примечания на стр. 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налогообложения		294,645	463,899
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		285,214	88,950
Формирование прочих резервов		10,790	828
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	(354)
Курсовые разницы		8,078	(5,332)
Амортизация основных средств		93,025	58,751
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(36,939)	(11,183)
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств		1,418	(30)
Изменение начисленных расходов		6,774	8,012
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		663,005	603,541
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		173,259	(16,881)
Драгоценные металлы		17,782	1,212
Средства в банках		99,491	(230,492)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		60,365	276,661
Ссуды, предоставленные клиентам		(1,094,835)	(3,626,513)
Прочие активы		3,497	(44,373)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства Центрального банка Российской Федерации		1,027,570	-
Средства банков		(36,157)	1,600,082
Средства клиентов		505,529	3,540,757
Прочие обязательства		7,261	14,081
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		1,426,767	2,118,075
Налог на прибыль уплаченный		(90,326)	(118,883)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		1,336,441	1,999,192

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Приобретение основных средств		(133,990)	(234,152)
Выручка от реализации объектов основных средств		3,582	1,689
Выручка от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи, нетто		-	3,922
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(130,408)	(228,541)
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
(Отток)/приток денежных средств от (обратной покупки)/продажи выпущенных долговых ценных бумаг, нетто		(248,306)	18,029
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности		(248,306)	18,029
Влияния изменения курса иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		20,488	(4,283)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		978,215	1,784,397
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	12	4,089,663	2,305,266
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	12	5,067,878	4,089,663

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, составила 1,146,203 тыс. руб. и 2,183,569 тыс. руб. соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 849,959 тыс. руб. и 1,649,387 тыс. руб. соответственно.

От имени Правления Банка:

Председатель

15 апреля 2009 года  
г. Красноярск



Главный бухгалтер

15 апреля 2009 года  
г. Красноярск

Примечания на стр. 9-56 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

# ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «КЕДР»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Закрытое акционерное общество Коммерческий банк «КЕДР» (далее – «Банк») является закрытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1991 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 1574. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой, производными финансовыми инструментами, предоставление ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, 660021, г. Красноярск, ул. Вокзальная, д. 33.

По состоянию на 31 декабря 2008 года работало 14 филиалов Банка на территории Российской Федерации и 1 филиал в Греции.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. следующие акционеры владели более 3% размещенных акций Банка:

Акционер	31 декабря 2008 года %	31 декабря 2007 года %
Стернин Игорь Яковлевич	24.37	24.37
Федорова Галина Владимировна	15.00	-
Колофидина Надежда Юрьевна	12.12	24.37
Ист Кэпитал Эксплорер Файнэншиэл Инстительюшнз Фанд АБ	18.75	18.75
Европейский Банк Реконструкции и Развития	18.75	18.75
Баранов Михаил Александрович	6.74	6.74
Филоненко Нина Ивановна	-	4.00
Прочие	4.27	3.02
Итого	100.00	100.00

Ист Кэпитал Эксплорер Файнэншиэл Инстительюшнз Фанд АБ представляет собой частный фонд капитальных вложений. Фондом управляет компания Ист Кэпитал Эксплорер, которая контролируется группой Ист Кэпитал Холдинг АБ. Группа Ист Кэпитал Холдинг АБ является управляющей компанией различных фондов, инвестирующих в уставный капитал компаний с целью получения прибыли.

Банк является материнской компанией банковской группы, в которую входит компания ООО «СПК», консолидированная для целей данной финансовой отчетности в отчетность Банка. Банк не имеет прямого участия в компании, но осуществляет контроль над компанией посредством общего менеджмента. ООО «СПК» была учреждена в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации 8 февраля 2007 года. Основной вид деятельности компании заключается в осуществлении операций с ценными бумагами.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 15 апреля 2009 года.

## 2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

### Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по МСФО (далее – «КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям МСФО (далее – «КИМСФО»).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета (далее – «МСБУ») 16 «Основные средства».

Бухгалтерский учет ведется Банком и его дочерней компанией в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации и отражение определенных активов и обязательств, доходов и расходов по некоторым статьям баланса и отчета о прибылях и убытках в соответствии с экономической сущностью операций.

### Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компании, контролируемой Банком. Компания считается контролируемой Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность компании вносились корректировки с целью приведения используемых ею принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Банком.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Банка, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранного филиала, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Банк руководствуется политикой перевода в соответствии с МСБУ 21 «Влияние изменений валютных курсов», а именно следующим подходом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранного филиала переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранного филиала переводятся по курсу ЦБ РФ на день совершения операции;
- при конвертации суммы капитала юридического лица-нерезидента используется курс на дату совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся на капитал до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.



## Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный год. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением рыночной стоимости зданий.

### *Ссуды и резервы под обесценение*

Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

Банк регулярно проверяет свои ссуды на предмет обесценения. Резервы Банка под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в его портфеле ссуд и дебиторской задолженности. Банк считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными ссудами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Банка и фактическими убытками требует от Банка создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на его финансовую отчетность в будущие периоды.

Банк использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Банк оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Банк использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Банк не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным кредитам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что:

- (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением кредитов, основаны на показателях деятельности Банка за последнее время; а также
- (б) в случае значительных отклонений сделанных Банком оценок величины потерь от их фактических значений Банком будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка в будущих периодах. Оценки потерь основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиента в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановки, что необязательно является показателем будущих потерь.

## **Оценка финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, которые классифицируются как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены.

## **Основные средства**

Отдельные основные средства (здания) отражены по переоцененной стоимости. Руководство Банка привлекает независимых оценщиков для определения справедливой стоимости зданий. Оценка проводится на регулярной основе. Последняя оценка справедливой стоимости зданий производилась по состоянию на 31 декабря 2008 года, следующая оценка запланирована на 31 декабря 2009 года.

## **Функциональная валюта**

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

# **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

## **Признание и оценка финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства отражаются на балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

## **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в ЦБ РФ со сроком погашения до 90 дней, а также средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (далее – «ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени. При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ и Центральном банке Греции, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.



## **Драгоценные металлы**

Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются на основе курсов драгоценных металлов, установленных Лондонской биржей металлов, с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США. Изменение курсов драгоценных металлов отражается в составе прочих доходов в отчете о прибылях и убытках.

## **Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами, которые первоначально отражаются Банком как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Банк использует рыночные котировки или методику оценки, основанную на последующей продаже/погашении данных активов. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, учитывается в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Банк не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами, за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (далее – «МСБУ 39») и МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие» (далее – «МСФО 7»).

## **Средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

## **Соглашения РЕПО и обратного РЕПО**

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках/ссуды, предоставленные клиентам.

## **Ссуды, предоставленные клиентам**

Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды с фиксированными сроками погашения, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

## **Списание предоставленных ссуд**

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после получения Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение.

## **Резерв под обесценение**

Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резерва под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включают информацию о ликвидности заемщика или эмитента, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуации и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Банка полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные годы Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Некотируемые акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения.

### **Инвестиции, удерживаемые до погашения**

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Банк намеревается и способен удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Основные средства**

Основные средства, кроме зданий, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, кроме зданий, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

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

Здания	2%
Мебель и оборудование	5-20%
Прочие основные средства	25%

Амортизация земли не производится.

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.



Здания, имеющиеся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражаются на балансе по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения (при наличии таковых), накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае в консолидированном отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

### **Налогообложение**

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка по налогу на прибыль в текущем периоде осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

В странах, где Банк ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

## **Средства Центрального банка Российской Федерации, банков и клиентов**

Средства Центрального банка Российской Федерации, банков и клиентов первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой облигации, векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Банком. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета средств клиентов и банков.

### **Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные**

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

### **Условные обязательства**

Условные обязательства не признаются в консолидированном бухгалтерском балансе, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в консолидированном бухгалтерском балансе, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

### **Уставный капитал и эмиссионный доход**

Уставный 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. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

### **Пенсионные обязательства**

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

## Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или обязательства (или группы финансовых активов/обязательств), а также отнесения процентного дохода или расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Прочие доходы и расходы отражаются по принципу начислений.

## Методика пересчета в рубли

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

## Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Руб./1 долл. США	29.3804	24.5462
Руб./1 евро	41.4411	35.9332



## **Зачет финансовых активов и обязательств**

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Банк не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

## **Учет влияния гиперинфляции**

В соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, пассивов и капитала Банка, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

## **Фидуциарная деятельность**

Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Банка. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка.

## **Применение новых стандартов**

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

*Поправки к МСБУ 39 и МСФО 7, названные «Переклассификация финансовых активов»* – 13 октября 2008 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 39 и МСФО 7, которая допускает определенные переклассификации непроемких финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а также позволяет переклассификацию финансовых активов из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию ссуд и дебиторской задолженности в отдельных случаях. Поправка к МСФО 7 предписывает дополнительные требования к раскрытиям в финансовой отчетности, если организацией была произведена реклассификация в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправки действительны с 13 октября 2008 года и в определенных случаях могут быть применены ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года. Поправки к МСБУ 39 и МСФО 7 были применены Банком с 1 июля 2008 года.

## **Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые**

На дату утверждения данной финансовой отчетности следующие интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу.

*МСБУ 1* – 6 сентября 2006 года КМСБУ выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в капитале, не связанных с собственниками, однако не требует, чтобы они переименовывались в финансовой отчетности Банка. Поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года. Банк не ожидает, что применение поправки к МСБУ 1 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Банка.

#### 4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	1,443,480	1,324,883
- проценты, начисленные на финансовые активы, подвергавшиеся обесценению	789,170	297,179
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,988	49,551
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>2,242,638</b>	<b>1,671,613</b>
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	2,108,320	1,577,602
Проценты по средствам в банках	115,947	44,460
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	8,383	-
<b>Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>2,232,650</b>	<b>1,622,062</b>
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по финансовым активам, первоначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,988	49,551
<b>Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>9,988</b>	<b>49,551</b>
<b>Процентные расходы:</b>		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по средствам клиентов	690,461	559,414
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	270,777	241,887
Проценты по средствам Центрального банка Российской Федерации и банков	205,722	59,708
<b>Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>1,166,960</b>	<b>861,009</b>
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>1,166,960</b>	<b>861,009</b>
<b>Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты</b>	<b>1,075,678</b>	<b>810,604</b>

## 5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Ссуды, предоставлен- ные клиентам (тыс. руб.)
31 декабря 2006 года	284,162
Формирование резерва	88,950
Списание активов	<u>(979)</u>
31 декабря 2007 года	372,133
Формирование резерва	285,214
Списание активов	<u>(246)</u>
31 декабря 2008 года	<u><u>657,101</u></u>

Информация о движении резервов по прочим операциям представлена следующим образом:

	Прочие активы (тыс. руб.)
31 декабря 2006 года	5,793
Формирование резервов	828
Списание актива за счет резерва	<u>(4,089)</u>
31 декабря 2007 года	2,532
Формирование резервов	10,790
Списание актива за счет резерва	<u>(663)</u>
31 декабря 2008 года	<u><u>12,659</u></u>

**6. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ**

Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Чистый убыток по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включает:		
Реализованный убыток по торговым операциям	(3,694)	(2,149)
Корректировка справедливой стоимости	-	354
<b>Итого чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки</b>	<b>(3,694)</b>	<b>(1,795)</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., торговый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в основном представлен убытком по операциям с облигациями.

**7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ**

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Торговые операции, нетто	54,952	37,776
Курсовые разницы, нетто	(2,388)	(10,858)
<b>Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b>52,564</b>	<b>26,918</b>

## 8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
<b>Доходы по услугам и комиссии полученные за:</b>		
Расчетные операции	254,932	209,867
Кассовые операции	192,033	172,189
Инкассацию	83,008	113,450
Операции с иностранной валютой и золотом	34,432	66,610
Операции с пластиковыми картами	24,072	10,012
Выданные гарантии	14,469	3,866
Прочее	1,699	416
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b>604,645</b>	<b>576,410</b>
<b>Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:</b>		
Расчетные операции	53,148	26,174
Инкассацию	3,178	3,222
Прочее	2,736	976
<b>Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b>59,062</b>	<b>30,372</b>

## 9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Доходы по операциям с драгоценными металлами	17,585	15,266
Прочее	10,592	13,124
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>28,177</b>	<b>28,390</b>

## 10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Заработная плата и премии	542,328	405,298
Единый социальный налог	103,994	87,608
Амортизация основных средств	93,025	58,751
Техническое обслуживание основных средств	77,070	61,132
Налоги (кроме налога на прибыль)	42,855	49,995
Платежи в фонд страхования вкладов	40,654	32,712
Расходные материалы	40,335	14,414
Текущая аренда	29,402	24,220
Охрана	28,897	23,760
Телекоммуникации	27,102	25,043
Профессиональные услуги	15,083	9,723
Отрицательная переоценка основных средств	13,635	2,140
Расходы на рекламу	13,049	11,452
Командировочные расходы	12,547	12,844
Страхование	6,953	8,330
Прочие затраты	20,730	29,056
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>1,107,659</b>	<b>856,478</b>

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Банка возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2008 и 2007 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., приведенных выше, составляет 24% к уплате юридическими лицами в Российской Федерации по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

В ноябре 2008 года вступили в силу изменения к Налоговому кодексу РФ, которые снижают базовую ставку по налогу на прибыль организаций с 24% до 20% начиная с 1 января 2009 года. Налог на прибыль за 2008 и 2007 годы исчислялся по ставке 24% от прибыли соответствующего года. В соответствии с изменениями в Налоговом кодексе Российской Федерации Банком произведен перерасчет отложенного налога.



Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
<b>Отложенные активы:</b>		
Ссуды, предоставленные клиентам	186,187	190,695
Прочие обязательства	10,391	19,349
Прочие активы	11,189	11,240
<b>Итого отложенные активы</b>	<b>207,767</b>	<b>221,284</b>
<b>Отложенные обязательства:</b>		
Основные средства	(827,513)	(719,403)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2,766)	(4,891)
Средства банков	(5,228)	(9,794)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(1,476)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(354)
<b>Итого отложенные обязательства</b>	<b>(836,983)</b>	<b>(734,442)</b>
<b>Чистые отложенные обязательства</b>	<b>(629,216)</b>	<b>(513,158)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (20% и 24% по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. соответственно)</b>	<b>(125,843)</b>	<b>(123,158)</b>
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (20% и 24% по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. соответственно) включают:		
Требования по отложенному налогу на прибыль	34,223	38,849
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(160,066)	(162,007)
	(125,843)	(123,158)
За минусом суммы непризнанного требования по отложенному налогу на прибыль	(34,233)	(38,849)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(160,066)</b>	<b>(162,007)</b>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>294,645</b>	<b>463,899</b>
Налог по установленной ставке (24%)	70,715	111,336
Изменение в сумме непризнанного требования по отложенному налогу на прибыль	(4,626)	4,811
Налоговый эффект от постоянных разниц	9,617	10,361
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>75,706</b>	<b>126,508</b>

Обязательства по отложенному налогу на прибыль:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Начало периода	(162,007)	(37,790)
Изменение отложенного налога на прибыль за период, отраженное в капитале, в т.ч.	1,941	(124,217)
Уменьшение отложенного налога в результате снижения ставки налога на прибыль с 24% до 20%, отраженное в капитале	27,020	-
Увеличение отложенного налога в результате положительной переоценки зданий, отнесенной на капитал	(25,086)	(124,217)
Уменьшение отложенного налога при продаже зданий, имеющих положительную переоценку	7	-
Конец периода	<u>(160,066)</u>	<u>(162,007)</u>

## 12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Наличные средства в кассе	1,057,916	1,031,091
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	<u>3,308,238</u>	<u>3,099,057</u>
Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	<u>4,366,154</u>	<u>4,130,148</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года остатки на счетах в ЦБ РФ включают краткосрочные депозиты на общую сумму 1,597,911 тыс. руб., размещенные на срок менее 1 месяца по ставке 7.16%.

По состоянию на 31 декабря 2007 года остатки на счетах в ЦБ РФ включают краткосрочные депозиты на общую сумму 1,805,801 тыс. руб., размещенные на срок менее 1 месяца по ставке 3.38%.

Остатки денежных средств на 31 декабря 2008 года включают 22,906 тыс. руб., представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ, а также 332 тыс. руб., представляющие собой средства, перечисленные в соответствии с резервными требованиями уполномоченных органов Греции.

Остатки денежных средств на 31 декабря 2007 года включают 196,497 тыс. руб., представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ.

Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации и наличные средства в кассе	4,366,154	4,130,148
Средства в банках стран Организации экономического сотрудничества и развития	<u>724,962</u>	<u>156,012</u>
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации, а также уполномоченных органов других стран	<u>(23,238)</u>	<u>(196,497)</u>
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b><u>5,067,878</u></b>	<b><u>4,089,663</u></b>

### 13. ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

По состоянию на 31 декабря 2008 года драгоценные металлы представлены золотом в хранилище на сумму 9,245 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2007 года драгоценные металлы представлены золотом в хранилище на сумму 23,501 тыс. руб.

### 14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Облигации федерального займа	186,269
Муниципальные облигации	53,021
Корпоративные облигации	<u>10,215</u>
<b>Итого</b>	<b><u>249,505</u></b>

В соответствии с принятыми изменениями к МСБУ 39 и МСФО 7 руководство Банка 31 октября 2008 года приняло решение переклассифицировать, начиная с 1 июля 2008 года, долговые ценные бумаги из финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в инвестиции, удерживаемые до погашения. Общая стоимость переклассифицированных ценных бумаг составила на 1 июля 2008 года 188,897 тыс. руб. По состоянию на 1 июля 2008 года общая сумма прогнозируемых денежных потоков по переклассифицированным ценным бумагам составляла 260,030 тыс. руб., а эффективные процентные ставки составляли от 6.5% до 9.0% годовых. Если бы переклассификация не была произведена, то в консолидированном отчете о прибылях и убытках Банка за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, были бы включены нереализованные потери справедливой стоимости в отношении данных реклассифицированных долговых ценных бумаг, сумма которых составила бы 22,001 тыс. руб.

## 15. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Корреспондентские счета в других банках	837,470	404,486
Срочные депозиты в других банках	624,700	323,895
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	-	150,102
<b>Итого средства в банках</b>	<b>1,462,170</b>	<b>878,483</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банком были размещены средства в двух банках на общую сумму 1,206,028 тыс. руб., задолженность каждого из которых превышает 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банком были размещены средства в одном банке на общую сумму 325,066 тыс. руб., которые превышают 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составила 150,102 тыс. руб., справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО, составила 154,425 тыс. руб. В качестве обеспечения по соглашениям обратного РЕПО выступали облигации федерального займа.

## 16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам	13,036,893	11,660,002
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	-	89,696
	13,036,893	11,749,698
За вычетом резерва под обесценение	(657,101)	(372,133)
<b>Ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>12,379,792</b>	<b>11,377,565</b>

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	5,311,297	5,371,275
Ссуды, обеспеченные гарантиями компаний	3,840,470	2,895,148
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	1,133,759	1,152,633
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	1,106,237	823,175
Ссуды, обеспеченные залогом транспортных средств	648,289	260,010
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	360,981	542,301
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг других компаний	197,927	321,596
Ссуды, обеспеченные залогом прочих активов	39,614	10,079
Необеспеченные ссуды	398,319	373,481
	13,036,893	11,749,698
За вычетом резерва под обесценение	(657,101)	(372,133)
<b>Ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>12,379,792</b>	<b>11,377,565</b>

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
<b>Анализ по секторам экономики</b>		
Физические лица	3,391,745	2,765,357
Торговля	2,369,691	2,468,212
Строительство	1,502,037	1,413,044
Финансы	1,333,882	1,108,938
Промышленное производство	1,037,708	905,773
Индивидуальные предприниматели	847,713	977,613
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	597,616	509,695
Недвижимость	555,510	349,106
Транспорт и связь	367,019	210,623
Сельское хозяйство	359,025	107,656
Сфера услуг	340,102	432,264
Пищевая промышленность	257,699	383,847
Жилищно-коммунальное хозяйство	69,356	24,002
Химическая промышленность	4,994	33,020
Легкая промышленность	2,796	1,991
Прочие	-	58,557
	<u>13,036,893</u>	<u>11,749,698</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(657,101)</u>	<u>(372,133)</u>
<b>Ссуды, предоставленные клиентам</b>	<u><b>12,379,792</b></u>	<u><b>11,377,565</b></u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Потребительское кредитование	2,629,526	1,959,848
Кредитование с использованием пластиковых карт	468,517	485,203
Ипотечное кредитование	293,702	320,306
	<u>3,391,745</u>	<u>2,765,357</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(148,317)</u>	<u>(79,572)</u>
<b>Ссуды, предоставленные физическим лицам</b>	<u><b>3,243,428</b></u>	<u><b>2,685,785</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банком было выдано ссуд 7 заемщикам на общую сумму 2,283,082 тыс. руб., задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банком было выдано ссуд 5 заемщикам на общую сумму 1,579,113 тыс. руб., задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в состав ссуд, выданных клиентам, включены ссуды на сумму 422,193 тыс. руб. и 344,798 тыс. руб. соответственно, условия которых были пересмотрены. В противном случае эти ссуды были бы просрочены или обесценены. Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 4,612,059 тыс. руб. и 2,077,966 тыс. руб., соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. данные ссуды были обеспечены залогом справедливой стоимостью 15,458,199 тыс. руб. и 5,524,443 тыс. руб., соответственно. При оценке обесценения ссуд Банк проводит анализ финансового состояния, качества обслуживания задолженности, кредитной истории, а также уровня и качества залогового обеспечения.



По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 403,939 тыс. руб., являющиеся обеспечением по привлеченному депозиту от ЦБ РФ в размере 215,504 тыс. руб. (см. примечание 20).

## 17. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года	
	Процентная ставка, %	Сумма (тыс. руб.)
<b>Облигации</b>		
Облигации федерального займа	6.51%	145,419
Муниципальные облигации	8.18%	38,488
Корпоративные облигации	8.89%	4,990
<b>Итого инвестиции, удерживаемые до погашения</b>		<b>188,897</b>

В соответствии с принятыми изменениями к МСБУ 39 и МСФО 7 руководство Банка 31 октября 2008 года приняло решение переклассифицировать, начиная с 1 июля 2008 года, долговые ценные бумаги из финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки в инвестиции, удерживаемые до погашения. Ценные бумаги были переклассифицированы на общую сумму 188,897 тыс. руб. По состоянию на 1 июля 2008 года общая сумма прогнозируемых денежных потоков по переклассифицированным ценным бумагам составляла 260,030 тыс. руб., а эффективные процентные ставки составляли от 6.5% до 9.0% годовых. Если бы не была произведена переклассификация, то в консолидированном отчете о прибылях и убытках Банка за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, были бы отражены нереализованные потери справедливой стоимости в отношении данных реклассифицированных долговых ценных бумаг в сумме 22,001 тыс. руб.



## 18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

	Здания (тыс. руб.)	Мебель и оборудование (тыс. руб.)	Капитальные вложения (тыс. руб.)	Земля (тыс. руб.)	Нематериальные активы (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
<b>По первоначальной прондексированной/ переоцененной стоимости:</b>						
На 31 декабря 2006 года	368,745	245,364	133,912	494	14,526	763,041
Поступления	46,338	121,445	65,900	469	-	234,152
Перемещения	12,256	9,343	(21,599)	-	-	-
Выбытия	(59)	(14,075)	-	-	-	(14,134)
Увеличение стоимости при переоценке	515,463	-	-	-	-	515,463
Списание накопленной амортизации при переоценке	(15,442)	-	-	-	-	(15,442)
На 31 декабря 2007 года	927,301	362,077	178,213	963	14,526	1,483,080
Поступления	39,515	32,106	28,013	5,984	28,372	133,990
Перемещения	154,281	8,473	(162,754)	-	-	-
Выбытия	(1,085)	(17,261)	(828)	-	-	(19,174)
Увеличение стоимости при переоценке	111,795	-	-	-	-	111,795
Списание накопленной амортизации при переоценке	(23,720)	-	-	-	-	(23,720)
На 31 декабря 2008 года	1,208,087	385,395	42,644	6,947	42,898	1,685,971
<b>Накопленная амортизация:</b>						
На 31 декабря 2006 года	7,247	126,736	-	-	12,815	146,798
Начисления за период	8,197	49,701	-	-	853	58,751
Выбытия	(2)	(12,473)	-	-	-	(12,475)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(15,442)	-	-	-	-	(15,442)
На 31 декабря 2007 года	-	163,964	-	-	13,668	177,632
Начисления за период	23,731	61,369	-	-	7,925	93,025
Выбытия	(11)	(14,163)	-	-	-	(14,174)
Списание накопленной амортизации при переоценке	(23,720)	-	-	-	-	(23,720)
На 31 декабря 2008 года	-	211,170	-	-	21,593	232,763
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>						
На 31 декабря 2007 года	927,301	198,113	178,213	963	858	1,305,448
На 31 декабря 2008 года	1,208,087	174,225	42,644	6,947	21,305	1,453,208

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. в составе основных средств отражено полностью амортизированное оборудование стоимостью 88,763 тыс. руб. и 71,242 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 года здания, находящиеся в собственности Банка, были отражены по текущей рыночной стоимости в соответствии с отчетом независимого оценщика. В результате, балансовая стоимость данных зданий составила 1,208,087 тыс. руб. Если бы здания учитывались по исторической стоимости, пересчитанной в соответствии с индексами инфляции, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, их балансовая стоимость составила бы 457,671 тыс. руб. на 31 декабря 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2008 года здания, находящиеся в собственности Банка, были отражены по справедливой стоимости в соответствии с отчетом независимого оценщика, подготовленного на 31 декабря 2008 года. Для определения справедливой стоимости были применены следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод сравнения продаж (сравнительный подход), метод оценки совокупных активов (затратный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и пр. В случае, если бы здания отражались в 2008 году по амортизированной стоимости, их чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года составила бы 1,096, 292 тыс. руб.

## 19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Предоплата и дебиторская задолженность по прочим операциям	24,371	28,935
Начисленная комиссия	7,217	-
Вложения в прочие ценные бумаги	7,152	-
Инвестиции, имеющиеся для продажи	356	356
	<u>39,096</u>	<u>29,291</u>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Расходы будущих периодов по обслуживанию программного обеспечения	9,761	12,412
Расходы будущих периодов по арендованным объектам	5,591	3,068
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	3,639	16,986
Расчеты с подотчетными лицами	1,619	1,699
Внеоборотные запасы (оборудование связи)	1,514	1,631
Авансы работникам	1,260	717
Расходы будущих периодов по страхованию	1,249	1,251
Расходы будущих периодов по подписке	387	555
Прочее	1,159	2,545
	<u>26,179</u>	<u>40,864</u>
За вычетом резервов под обесценение	<u>(12,659)</u>	<u>(2,532)</u>
<b>Итого прочие активы</b>	<u><b>52,616</b></u>	<u><b>67,623</b></u>

## 20. СРЕДСТВА ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банком были привлечены средства Центрального банка Российской Федерации на общую сумму 1,027,570 тыс. руб.

Депозиты от Центрального Банка Российской Федерации в сумме 460,316 привлечены на срок до 1 месяца под ставку 12.55%.

Депозиты от Центрального Банка Российской Федерации в сумме 567,254 привлечены на срок от 1 до 3 месяцев под ставку 11.45%.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав средств Центрального банка Российской Федерации включены средства в размере 215,504 тыс. руб., привлеченные под залог ссуд, предоставленных клиентам в размере 403,939 тыс. руб. (см. примечание 16).

## 21. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты банков и других финансовых учреждений	1,705,030	1,637,011
Корреспондентские счета других банков	6,547	5,637
<b>Итого средства банков</b>	<b>1,711,577</b>	<b>1,642,648</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банком были привлечены средства от четырех контрагентов на общую сумму 1,502,249 тыс. руб., превышающие 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банком были привлечены средства от двух контрагентов на общую сумму 592,380 тыс. руб., превышающие 10% суммы капитала Банка.

## 22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты	7,658,228	6,545,101
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	4,956,207	5,366,704
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>12,614,435</b>	<b>11,911,805</b>

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
<b>Анализ по секторам</b>		
Физические лица	7,706,538	6,963,889
Строительство	1,001,510	1,005,470
Торговля	926,912	805,531
Финансы	756,777	959,360
Услуги	687,096	541,793
Производство	388,749	311,892
Добывающая промышленность и металлургия	315,813	438,990
Энергетика	289,851	94,920
Образование и здравоохранение	146,168	128,629
Транспорт и связь	136,446	227,409
Сельское хозяйство	106,811	195,843
Недвижимость	41,178	38,436
Лесная и деревообрабатывающая промышленность	34,686	80,284
Пищевая промышленность	12,128	46,220
Прочие	63,772	73,139
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>12,614,435</b>	<b>11,911,805</b>

## 23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Облигации	1,529,750	1,000,103
Дисконтные векселя	277,532	1,038,264
Процентные векселя	21,766	19,483
Недисконтные/беспроцентные векселя	140	19,245
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>1,829,188</b>	<b>2,077,095</b>

## 24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Кредиторская задолженность	13,859	6,666
Начисленные расходы по профессиональным услугам	4,457	3,660
Начисленные расходы по премированию сотрудников Банка	-	11,669
	18,316	21,995
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	11,012	10,711
Доходы будущих периодов по выданным гарантиям	6,732	3,800
Прочее	7	716
	17,751	15,227
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>36,067</b>	<b>37,222</b>

## 25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. уставный капитал Банка представлен следующим образом:

	Разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал (количество)	Номинал
Обыкновенные акции	80,667,975	1 рубль

Эмиссионный доход представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Подлежащие распределению среди участников средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 5% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка.

## 26. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются на балансе.

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

Сумма, скорректированная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Предоставленные гарантии и аналогичные обязательства	753,775	559,312
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	2,412,049	1,950,577
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	3,165,824	2,509,889



**Обязательства по договорам операционной аренды** – Будущие минимальные арендные платежи Банка по соглашениям операционной аренды зданий по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлены следующим образом.

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)
Не более одного года	32,689	24,853
Более одного года, но менее пяти лет	10,631	17,120
Более пяти лет	746	1,400
<b>Итого обязательства по договорам операционной аренды</b>	<b>44,066</b>	<b>43,373</b>

**Фидуциарная деятельность** – В ходе своей деятельности Банк заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Банк несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Банка, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. По мнению руководства Банка, на 31 декабря 2008 и 2007 гг. объем средств клиентов плюс/минус нереализованная прибыль/убыток по позиции клиента не превышает 1,833 тыс. руб. и 3,626 тыс. руб. соответственно. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов в управлении у Банка на 31 декабря 2008 и 2007 гг.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 164,481 штук и 6,379 штук соответственно.

**Судебные иски** – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

**Налогообложение** – Наличие в российском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Банка могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под обесценение ссуд и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.



**Экономическая ситуация** – Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

**Волатильность мирового и странового финансовых рынков** – В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты правительством Российской Федерации для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и страновых рынков капитала и кредитных рынков, существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования, как для Банка, так и для его контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Банка может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Банка.

С сентября 2008 года наблюдается повышенная волатильность на валютных рынках и российский рубль существенно обесценился по отношению к некоторым основным валютам. Официальный курс доллара США по курсу ЦБ РФ увеличился с 25.37 руб. на 1 октября 2008 года до 29.38 руб. на 31 декабря 2008 года

Из-за увеличения рыночной волатильности, однодневная ставка MOSPRIME колебалась между 4.75% и 22.67% годовых в течение четвертого квартала 2008 года.

Руководство Банка считает, что принимает все необходимые меры для поддержки финансовой устойчивости и экономического роста Банка в нынешних условиях.

**Возмещаемость финансовых активов** – В результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что возмещаемая стоимость активов Банка может оказаться ниже их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2008 года финансовые активы Банка составили 18,402,536 тыс. руб. (на 31 декабря 2007 года – 16,468,444 тыс. руб.). Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Банку. Возмещаемость финансовых активов определяется Банком на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Банка считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных резервов на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

## **17. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (в) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка; и которые имеют совместный контроль над Банком;

- (г) ассоциированные компании — компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (д) совместные предприятия, участником в которых является Банк;
- (е) ключевой управленческий персонал Банка или его материнской компании;
- (ж) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) и (г);
- (з) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (г) и (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (и) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Банка или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Банку.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. представлена далее:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)		31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды, предоставленные клиентам	1,071,435	13,036,893	99,891	11,749,698
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	1,063,858		92,835	
- ключевой управленческий персонал Банка	7,577		7,056	
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	(34,910)	(657,101)	(3,345)	(372,133)
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	(34,718)		(3,142)	
- ключевой управленческий персонал Банка	(192)		(203)	
Средства банков	(403,150)	(1,711,577)	(197,574)	(1,642,648)
- акционеры Банка	(403,150)		(197,574)	
Средства клиентов	(72,226)	(12,614,435)	(132,578)	(11,911,805)
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	(10,130)		(28,475)	
- ключевой управленческий персонал Банка	(62,096)		(104,103)	
	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)		Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Краткосрочные вознаграждения	22,378	542,328	20,027	405,298

В отчете о прибылях и убытках за периоды, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2008 года (тыс. руб.)		31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	158,520	2,242,638	18,014	1,671,613
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	157,401		17,028	
- ключевой управленческий персонал Банка	1,119		986	
Процентные расходы	(52,207)	(1,166,960)	(18,767)	(861,009)
- акционеры Банка	(42,252)		(2,782)	
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	(87)		(1,071)	
- ключевой управленческий персонал Банка	(9,868)		(14,914)	
Доходы по услугам и комиссии полученные	13,680	604,645	9,692	576,410
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	13,598		9,599	
- ключевой управленческий персонал Банка	82		93	
Операционные расходы	(32,789)	(1,107,659)	(38,062)	(856,478)
- акционеры Банка	(892)		(1,477)	
- компании, находящиеся под общим контролем с Банком	(1,428)		(6,171)	
- ключевой управленческий персонал Банка (включая вознаграждение)	(30,469)		(30,414)	

## 28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Текущая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)	Текущая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	4,366,154	4,366,154	4,130,148	4,130,148
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	249,505	249,505
Средства в банках	1,462,170	1,462,170	878,483	878,483
Инвестиции, удерживаемые до погашения	188,897	188,897	-	-
Прочие финансовые активы	39,096	39,096	29,291	29,291
Средства Центрального банка Российской Федерации	1,027,570	1,027,570	-	-
Средства банков	1,711,577	1,711,577	1,642,648	1,642,648
Средства клиентов	12,614,435	12,614,435	11,911,805	11,911,805
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,829,188	1,829,188	2,077,095	2,077,095
Прочие финансовые обязательства	18,316	18,316	21,995	21,995

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. ссуды, предоставленные клиентам, были отражены по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Рыночная стоимость ссуд, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, т.к. невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

По мнению руководства Банка, резерв под обесценение в достаточной степени отражает сумму необходимой корректировки, учитывающей влияние кредитного риска.

Справедливая стоимость инвестиций, имеющих в наличии для продажи, не может быть достоверно измерена, так как не представляется возможным получить рыночную информацию или применить какой-либо другой метод оценки.

## 29. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации
0%	Государственные долговые обязательства в рублях
20%	Средства, в банках на срок до 1 года
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Предоставленные гарантии
	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия
50%	более 1 года
100%	Прочие активы



По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 2,528,514 тыс. руб. с коэффициентом 16.79%, и сумма капитала первого уровня составляла 1,888,124 тыс. руб. с коэффициентом 12.53%.

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 2,182,211 тыс. руб. с коэффициентом 15.56%, и сумма капитала первого уровня составляла 1,669,185 тыс. руб. с коэффициентом 11.90%.

### 30. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление капиталом Банка преследует следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленные ЦБ РФ;
- обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия;
- поддержание капитала на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в соответствии с Базельским соглашением.

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности Банка, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Политика Банка направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также для будущего развития деятельности Банка.

Структура капитала Банка представлена капиталом акционеров, который включает выпущенный капитал и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отчете об изменениях в капитале, а также эмиссионный доход от выпущенных акций и фонд переоценки основных средств.

### 31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками, Банк определил основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ему достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

#### Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитно-инвестиционным комитетом и Правлением Банка. Перед любым непосредственным действием Кредитно-инвестиционного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются Управлением оценки рисков кредитования. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Управления оценки рисков кредитования и Управлением администрирования кредитных операций.



Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы взаимосвязанных заемщиков. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитно-инвестиционным Комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Банк получает залог, а также поручительства организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или поручительства не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются Отделом управления рисками розничного кредитования.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии и гарантии. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Банк потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк следит за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

#### Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным внебалансовым обязательствам.

	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	31 декабря 2008 года (тыс. руб.) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3,308,238	-	3,308,238
Средства в банках	1,462,170	-	1,462,170
Ссуды, предоставленные клиентам	12,379,792	11,981,473	398,319
Инвестиции, удерживаемые до погашения	188,897	-	188,897
Прочие финансовые активы	28,761	-	28,761
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	753,775	-	753,775
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	2,412,049	-	2,412,049

	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	31 декабря 2007 года (тыс. руб.) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	3,099,057	-	3,099,057
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	249,505	-	249,505
Средства в банках	878,483	150,102	728,381
Ссуды, предоставленные клиентам	11,377,565	11,004,084	373,481
Прочие финансовые активы	29,240	-	29,240
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	559,312	-	559,312
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	1,950,577	-	1,950,577

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBV.

Банк проводит большую часть сделок с контрагентами, не имеющими кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами.

Далее представлена информация о финансовых активах, которым присвоены кредитные рейтинги.

	AAA	AA	A	BBV	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2008 года Итого (тыс. руб.)
Средства в банках	-	-	791,284	562,539	52,786	-	55,561	1,462,170

	AAA	AA	A	BBV	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого (тыс. руб.)
Средства в банках	-	5,802	338,627	217,053	208,640	50,045	58,316	878,483

### Географическая концентрация

Комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП») осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации и других территориях присутствия Банка.

Информация о географической концентрации активов и пассивов представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2008 года Всего (тыс. руб.)
<b>АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	4,340,452	2,464	-	4,342,916
Средства в банках	95,850	1,353,823	12,497	1,462,170
Ссуды, предоставленные клиентам	12,321,726	57,848	218	12,379,792
Инвестиции, удерживаемые до погашения	188,897	-	-	188,897
Прочие финансовые активы	23,290	5,471	-	28,761
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>16,970,215</b>	<b>1,419,606</b>	<b>12,715</b>	<b>18,402,536</b>
Обязательные резервы, размещенные в Центральном банке Российской Федерации	22,906	332	-	23,238
Драгоценные металлы	9,245	-	-	9,245
Основные средства	1,374,244	78,964	-	1,453,208
Прочие нефинансовые активы	23,855	-	-	23,855
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1,430,250</b>	<b>79,296</b>	<b>-</b>	<b>1,509,546</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>18,400,465</b>	<b>1,498,902</b>	<b>12,715</b>	<b>19,912,082</b>
<b>ПАССИВЫ:</b>				
Средства Центрального банка Российской Федерации	1,027,570	-	-	1,027,570
Средства банков	555,586	1,155,988	3	1,711,577
Средства клиентов	12,435,513	125,443	53,479	12,614,435
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,829,188	-	-	1,829,188
Прочие финансовые обязательства	6,091	12,225	-	18,316
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>15,853,948</b>	<b>1,293,656</b>	<b>53,482</b>	<b>17,201,086</b>
Обязательства по текущему налогу на прибыль	4,665	-	-	4,665
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	160,066	-	-	160,066
Прочие нефинансовые обязательства	17,751	-	-	17,751
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>182,482</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>182,482</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>16,036,430</b>	<b>1,293,656</b>	<b>53,482</b>	<b>17,383,568</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2,364,035</b>	<b>205,246</b>	<b>(40,767)</b>	

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав средств в банках, предоставленных странам членам ОЭСР, включены остатки, размещенные в VTB BANK (DEUTSCHLAND) AG, Frankfurt в сумме 562,539 тыс. руб.

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
<b>АКТИВЫ:</b>				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	3,933,651	-	-	3,933,651
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	249,505	-	-	249,505
Средства в банках	385,600	480,034	12,849	878,483
Ссуды, предоставленные клиентам	11,377,391	-	174	11,377,565
Прочие финансовые активы	8,736	20,504	-	29,240
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>15,954,883</b>	<b>500,538</b>	<b>13,023</b>	<b>16,468,444</b>
Обязательные резервы, размещенные в Центральном банке Российской Федерации	196,497	-	-	196,497
Драгоценные металлы	23,501	-	-	23,501
Основные средства	1,252,698	52,750	-	1,305,448
Прочие нефинансовые активы	38,383	-	-	38,383
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1,511,079</b>	<b>52,750</b>	<b>-</b>	<b>1,563,829</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>17,465,962</b>	<b>553,288</b>	<b>13,023</b>	<b>18,032,273</b>
<b>ПАССИВЫ:</b>				
Средства банков	983,763	658,847	38	1,642,648
Средства клиентов	11,857,207	3,900	50,698	11,911,805
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,077,095	-	-	2,077,095
Прочие финансовые обязательства	21,774	221	-	21,995
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>14,939,839</b>	<b>662,968</b>	<b>50,736</b>	<b>15,653,543</b>
Обязательства по текущему налогу на прибыль	19,285	-	-	19,285
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	162,007	-	-	162,007
Прочие нефинансовые обязательства	15,227	-	-	15,227
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>196,519</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>196,519</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>15,136,358</b>	<b>662,968</b>	<b>50,736</b>	<b>15,850,062</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2,329,604</b>	<b>(109,680)</b>	<b>(37,713)</b>	

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав средств в банках, предоставленных странам членам ОЭСР, включены остатки, размещенные в VTB BANK (DEUTSCHLAND) AG, Frankfurt в сумме 149,097 тыс. руб.

## Риск ликвидности

*Риск ликвидности* – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

В целях управления риском ликвидности функции управления и контроля над состоянием ликвидности распределяются между подразделениями и органами управления Банка следующим образом:

КУАП контролирует эти виды рисков посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый год. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

КУАП рассматривает систему требований к организации работы по управлению ликвидностью, позволяющую минимизировать риск ликвидности Банка; устанавливает минимально допустимые значения показателей ликвидности, предельно допустимые значения избытка/дефицита ликвидности; утверждает основные принципы Банка в сфере управления и контроля над состоянием ликвидности на текущий год; на основании информации Казначейства о состоянии ликвидности принимает соответствующие решения в тактическом и стратегическом плане и рекомендации по проведению мероприятий для поддержания или исправления дисбаланса ликвидности.

Казначейство осуществляет:

- предварительный и текущий контроль над уровнем риска ликвидности; прогнозирование состояния ликвидности на перспективу;
- оперативное управление активами и пассивами Банка в целях максимизации объема работающих активов;
- перераспределение ресурсов между филиалами и Головной организацией Банка.

Департамент Внутреннего Контроля и Аудита обеспечивает последующий контроль над соблюдением системы требований к организации работы по управлению ликвидностью Банка.



В приведенной ниже таблице представлен анализ риска ликвидности.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Всего (тыс. руб.)
<b>АКТИВЫ:</b>							
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	1,597,911	-	-	-	-	-	1,597,911
Средства в банках	814,224	-	-	-	372,970	-	1,187,194
Ссуды, предоставленные клиентам	1,142,478	1,362,875	5,175,066	4,362,857	336,516	-	12,379,792
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	2,189	66,612	120,096	-	188,897
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>	<b>3,554,613</b>	<b>1,362,875</b>	<b>5,177,255</b>	<b>4,429,469</b>	<b>829,582</b>	<b>-</b>	<b>15,353,794</b>
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,745,005	-	-	-	-	-	2,745,005
Средства в банках	274,976	-	-	-	-	-	274,976
Прочие финансовые активы	8,482	19,923	-	356	-	-	28,761
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>6,583,076</b>	<b>1,382,798</b>	<b>5,177,255</b>	<b>4,429,825</b>	<b>829,582</b>	<b>-</b>	<b>18,402,536</b>
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	23,238	23,238
Драгоценные металлы	9,245	-	-	-	-	-	9,245
Основные средства	-	-	-	-	-	1,453,208	1,453,208
Прочие нефинансовые активы	4,354	-	19,501	-	-	-	23,855
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>13,599</b>	<b>-</b>	<b>19,501</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,476,446</b>	<b>1,509,546</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>6,596,675</b>	<b>1,382,798</b>	<b>5,196,756</b>	<b>4,429,825</b>	<b>829,582</b>	<b>1,476,446</b>	<b>19,912,082</b>
<b>ПАССИВЫ:</b>							
Средства Центрального банка Российской Федерации	827,203	200,367	-	-	-	-	1,027,570
Средства банков	373,243	201,857	348,364	781,566	-	-	1,705,030
Средства клиентов	1,245,247	1,239,175	4,686,113	487,693	-	-	7,658,228
Выпущенные долговые ценные бумаги	50,858	121,265	1,646,557	10,368	-	-	1,829,048
<b>Итого пассивы, по которым начисляются проценты</b>	<b>2,496,551</b>	<b>1,762,664</b>	<b>6,681,034</b>	<b>1,279,627</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12,219,876</b>
Средства банков	6,547	-	-	-	-	-	6,547
Средства клиентов	4,956,207	-	-	-	-	-	4,956,207
Выпущенные долговые ценные бумаги	140	-	-	-	-	-	140
Прочие финансовые обязательства	5,243	5,834	5,129	2,110	-	-	18,316
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>7,464,688</b>	<b>1,768,498</b>	<b>6,686,163</b>	<b>1,281,737</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17,201,086</b>
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	4,665	-	-	-	-	4,665
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	-	160,066	160,066
Прочие нефинансовые обязательства	17,751	-	-	-	-	-	17,751
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>17,751</b>	<b>9,122</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>160,066</b>	<b>182,482</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>7,482,439</b>	<b>1,773,163</b>	<b>6,686,163</b>	<b>1,281,737</b>	<b>-</b>	<b>160,066</b>	<b>17,383,568</b>
Разница между активами и пассивами	(885,764)	(390,365)	(1,489,407)	3,148,088	829,582	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	1,058,062	(399,789)	(1,503,779)	3,149,842	829,582	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	1,058,062	658,273	(845,506)	2,304,336	3,133,918	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	5.31%	3.31%	(4.25%)	11.57%	15.74%	-	-

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
<b>АКТИВЫ:</b>							
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	1,805,801	-	-	-	-	-	1,805,801
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	249,505	-	-	-	-	249,505
Средства в банках	491,557	-	-	-	323,895	-	815,452
Ссуды, предоставленные клиентам	1,045,177	1,037,422	4,848,831	4,190,377	255,758	-	11,377,565
Итого активы, по которым начисляются проценты	3,342,535	1,286,927	4,848,831	4,190,377	579,653	-	14,248,323
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,127,850	-	-	-	-	-	2,127,850
Средства в банках	63,031	-	-	-	-	-	63,031
Прочие финансовые активы	9,626	19,258	-	356	-	-	29,240
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>5,543,042</b>	<b>1,306,185</b>	<b>4,848,831</b>	<b>4,190,733</b>	<b>579,653</b>	<b>-</b>	<b>16,468,444</b>
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	196,497	196,497
Драгоценные металлы	23,501	-	-	-	-	-	23,501
Основные средства	-	-	-	-	-	1,305,448	1,305,448
Прочие нефинансовые активы	18,047	-	20,336	-	-	-	38,383
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>41,548</b>	<b>-</b>	<b>20,336</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,501,945</b>	<b>1,563,829</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>5,584,590</b>	<b>1,306,185</b>	<b>4,869,167</b>	<b>4,190,733</b>	<b>579,653</b>	<b>1,501,945</b>	<b>18,032,273</b>
<b>ПАССИВЫ:</b>							
Средства банков	186,756	67,575	814,601	568,079	-	-	1,637,011
Средства клиентов	734,226	937,050	4,189,837	683,872	116	-	6,545,101
Выпущенные долговые ценные бумаги	52,024	282,563	652,853	1,070,410	-	-	2,057,850
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	973,006	1,287,188	5,657,291	2,322,361	116	-	10,239,962
Средства банков	5,637	-	-	-	-	-	5,637
Средства клиентов	5,366,704	-	-	-	-	-	5,366,704
Выпущенные долговые ценные бумаги	19,245	-	-	-	-	-	19,245
Прочие финансовые обязательства	21,995	-	-	-	-	-	21,995
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>6,386,587</b>	<b>1,287,188</b>	<b>5,657,291</b>	<b>2,322,361</b>	<b>116</b>	<b>-</b>	<b>15,653,543</b>
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	19,285	-	-	-	-	19,285
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	-	162,007	162,007
Прочие нефинансовые обязательства	15,227	-	-	-	-	-	15,227
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>15,227</b>	<b>19,285</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>162,007</b>	<b>196,519</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>6,401,814</b>	<b>1,306,473</b>	<b>5,657,291</b>	<b>2,322,361</b>	<b>116</b>	<b>162,007</b>	<b>15,850,062</b>
Разница между активами и пассивами	(817,224)	(288)	(788,124)	1,868,372	579,537	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	2,369,529	(261)	(808,460)	1,868,016	579,537	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	2,369,529	2,369,268	1,560,808	3,428,824	4,008,361	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	13.14%	13.14%	8.66%	19.01%	22.23%	-	-

Срочные депозиты физических лиц приведены исходя из сроков в соответствии с договором. Однако такие депозиты могут быть отозваны вкладчиками по первому требованию.

Как правило, в России не предоставляются долгосрочные кредиты и овердрафты. Вместе с тем, на российском рынке предоставляется большое количество краткосрочных кредитов на условиях продления по истечении срока кредита. В связи с этим, фактический срок активов может отличаться от сроков, указанных в приведенной таблице.

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Банка наблюдается разрыв ликвидности на срок до одного года после отчетной даты. Данный разрыв ликвидности был устранен Банком в первом квартале 2009 года путем привлечения среднесрочных депозитов и уменьшения кредитного портфеля с вложением освободившихся средств в краткосрочные ликвидные активы.

В следующих таблицах приведены недисконтированные потоки денежных средств (общий отток) по финансовым обязательствам Банка и условным внебалансовым обязательствам исходя из самого раннего возможного срока погашения по договору. Ожидаемые денежные потоки Банка по данным финансовым обязательствам и условным внебалансовым обязательствам могут значительно отличаться от данного анализа.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Всего (тыс. руб.)
<b>ПАССИВЫ:</b>								
Средства Центрального Банка Российской Федерации	11.95	833,944	201,465	-	-	-	-	1,035,409
Средства банков	12.00	405,535	218,277	451,598	963,375	-	-	2,038,785
Средства клиентов	9.83	1,253,014	1,270,121	4,940,521	544,577	-	-	8,008,233
Выпущенные долговые ценные бумаги	13.04	63,242	138,823	1,795,524	13,590	-	-	2,011,179
Итого пассивы, по которым начисляются проценты		2,555,735	1,828,686	7,187,643	1,521,542	-	-	13,093,606
Средства банков		6,547	-	-	-	-	-	6,547
Средства клиентов		4,956,207	-	-	-	-	-	4,956,207
Выпущенные долговые ценные бумаги		140	-	-	-	-	-	140
Прочие финансовые обязательства		5,243	5,834	5,129	2,110	-	-	18,316
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>7,523,872</b>	<b>1,834,520</b>	<b>7,192,772</b>	<b>1,523,652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18,074,816</b>
<b>УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>								
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		48	311,593	388,929	53,205	-	-	753,775
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям		682,492	182,870	806,578	739,903	206	-	2,412,049
<b>ИТОГО УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>682,540</b>	<b>494,463</b>	<b>1,195,507</b>	<b>793,108</b>	<b>206</b>	<b>-</b>	<b>3,165,824</b>
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>8,206,412</b>	<b>2,328,983</b>	<b>8,388,279</b>	<b>2,316,760</b>	<b>206</b>	<b>-</b>	<b>21,240,640</b>

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
<b>ПАССИВЫ:</b>								
Средства банков	10.45	197,456	87,359	878,687	684,701	-	-	1,848,203
Средства клиентов	9.88	740,262	960,750	4,424,591	759,293	116	-	6,885,012
Выпущенные долговые ценные бумаги	11.56	71,660	315,230	782,936	1,166,114	-	-	2,335,940
Итого пассивы, по которым начисляются проценты		1,009,378	1,363,339	6,086,214	2,610,108	116	-	11,069,155
Средства банков		5,637	-	-	-	-	-	5,637
Средства клиентов		5,366,704	-	-	-	-	-	5,366,704
Выпущенные долговые ценные бумаги		19,245	-	-	-	-	-	19,245
Прочие финансовые обязательства		21,995	-	-	-	-	-	21,995
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>6,422,959</b>	<b>1,363,339</b>	<b>6,086,214</b>	<b>2,610,108</b>	<b>116</b>	<b>-</b>	<b>16,482,736</b>
<b>УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>								
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		-	126,367	164,383	268,562	-	-	559,312
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям		210,579	409,397	837,967	491,649	985	-	1,950,577
<b>ИТОГО УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>210,579</b>	<b>535,764</b>	<b>1,002,350</b>	<b>760,211</b>	<b>985</b>	<b>-</b>	<b>2,509,889</b>
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>6,633,538</b>	<b>1,899,103</b>	<b>7,088,564</b>	<b>3,370,319</b>	<b>1,101</b>	<b>-</b>	<b>18,992,625</b>

## Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержен Банк. В 2008 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банке.

## Процентный риск

*Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств* – представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

КУАП управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Финансовое управление и Казначейство отслеживают текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивают уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

В следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. потенциальные прибыли или убытки Банка. Действующие процентные ставки представлены по видам финансовых активов и обязательств с целью определения процентного риска по каждому виду активов и обязательств и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком.

	31 декабря 2008 года			31 декабря 2007 года		
	Рубли	Долл. США	Евро	Рубли	Долл. США	Евро
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	7.16%	-	-	3.38%	-	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	7.72%	-	-
Средства в банках	-	4.6%	3.87%	3.98%	4.45%	4.3%
Ссуды, предоставленные клиентам	16.79%	13.21%	10.41%	14.40%	12.33%	10.04%
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6.92%	-	-	-	-	-
<b>ПАССИВЫ</b>						
Средства Центрального Банка Российской Федерации	11.95%	-	-	-	-	-
Средства банков	17.88%	5.38%	3.75%	11.4%	8.89%	4.95%
Средства клиентов	10.44%	8.41%	7.63%	10.12%	7.82%	6.81%
Выпущенные долговые ценные бумаги	13.15%	9%	-	11.6%	4.5%	-

### Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

Для управления риском влияния ставки процента на справедливую стоимость Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Финансовое Управление отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении риска влияния ставки процента на справедливую стоимость и влияние на прибыли Банка.

В приведенных ниже таблицах представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Банка.

Для активов и пассивов, которые отражаются по амортизированной стоимости, ставки процента являются фиксированными.



# Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
<b>Активы:</b>				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	13,324	(13,324)	3,399	(3,399)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,237	(1,237)	5,945	(5,945)
Средства в банках	12,461	(12,461)	7,226	(7,226)
Ссуды, предоставленные клиентам	140,450	(140,450)	109,213	(109,213)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	1,099	(1,099)	-	-
<b>Пассивы:</b>				
Средства Центрального Банка Российской Федерации	(2,499)	2,499	-	-
Средства банков	(17,154)	17,154	(6,199)	6,199
Средства клиентов	(72,208)	72,208	(54,136)	54,136
Выпущенные долговые ценные бумаги	(22,005)	22,005	(22,575)	22,575
<b>Чистое влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>54,705</b>	<b>(54,705)</b>	<b>42,873</b>	<b>(42,873)</b>

# Влияние на капитал:

	На 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
<b>Активы:</b>				
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	10,126	(10,126)	2,583	(2,583)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	940	(940)	4,518	(4,518)
Средства в банках	9,471	(9,471)	5,492	(5,492)
Ссуды, предоставленные клиентам	106,742	(106,742)	83,002	(83,002)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	835	(835)	-	-
<b>Пассивы:</b>				
Средства Центрального Банка Российской Федерации	(1,899)	1,899	-	-
Средства банков	(13,037)	13,037	(4,711)	4,711
Средства клиентов	(54,878)	54,878	(41,143)	41,143
Выпущенные долговые ценные бумаги	(16,724)	16,724	(17,157)	17,157
<b>Чистое влияние на капитал</b>	<b>41,576</b>	<b>(41,576)</b>	<b>32,584</b>	<b>(32,584)</b>

## Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Управление операций на денежном рынке и международных расчетов осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям ЦБ РФ.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 29.3804 руб.	Евро 1 евро = 41.4411 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Всего (тыс. руб.)
<b>АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	4,257,811	37,799	46,957	349	4,342,916
Средства в банках	89,560	532,205	839,540	865	1,462,170
Ссуды, предоставленные клиентам	11,210,832	828,785	336,066	4,109	12,379,792
Инвестиции, удерживаемые до погашения	188,897	-	-	-	188,897
Прочие финансовые активы	22,669	859	5,233	-	28,761
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>15,769,769</b>	<b>1,399,648</b>	<b>1,227,796</b>	<b>5,323</b>	<b>18,402,536</b>
Обязательные резервы, размещенные в Центральном банке Российской Федерации	22,906	-	332	-	23,238
Драгоценные металлы	-	-	-	9,245	9,245
Основные средства	1,374,244	-	78,964	-	1,453,208
Прочие нефинансовые активы	23,855	-	-	-	23,855
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1,421,005</b>	<b>-</b>	<b>79,296</b>	<b>9,245</b>	<b>1,509,546</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>17,190,774</b>	<b>1,399,648</b>	<b>1,307,092</b>	<b>14,568</b>	<b>19,912,082</b>

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 29.3804 руб.	Евро 1 евро = 41.4411 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2008 года Всего (тыс. руб.)
<b>ПАССИВЫ:</b>					
Средства Центрального Банка Российской Федерации	1,027,570	-	-	-	1,027,570
Средства банков	958,736	379,599	373,242	-	1,711,577
Средства клиентов	10,568,689	1,024,229	1,000,640	20,877	12,614,435
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,783,038	46,150	-	-	1,829,188
Прочие финансовые обязательства	4,562	391	13,363	-	18,316
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>14,342,595</b>	<b>1,450,369</b>	<b>1,387,245</b>	<b>20,877</b>	<b>17,201,086</b>
Обязательства по текущему налогу на прибыль	4,665	-	-	-	4,665
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	160,066	-	-	-	160,066
Прочие нефинансовые обязательства	17,751	-	-	-	17,751
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>182,482</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>182,482</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>14,525,077</b>	<b>1,450,369</b>	<b>1,387,245</b>	<b>20,877</b>	<b>17,383,568</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2,665,697</b>	<b>(50,721)</b>	<b>(80,153)</b>	<b>(6,309)</b>	

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
<b>АКТИВЫ:</b>					
Денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	3,821,797	63,393	48,214	247	3,933,651
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	249,505	-	-	-	249,505
Средства в банках	370,192	74,523	433,053	715	878,483
Ссуды, предоставленные клиентам	10,932,464	340,198	98,357	6,546	11,377,565
Прочие финансовые активы	8,941	308	19,991	-	29,240
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>15,382,899</b>	<b>478,422</b>	<b>599,615</b>	<b>7,508</b>	<b>16,468,444</b>
Обязательные резервы, размещенные в Центральном банке Российской Федерации	196,497	-	-	-	196,497
Драгоценные металлы	-	-	-	23,501	23,501
Основные средства	1,305,448	-	-	-	1,305,448
Прочие нефинансовые активы	38,383	-	-	-	38,383
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1,540,328</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,501</b>	<b>1,563,829</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>16,923,227</b>	<b>478,422</b>	<b>599,615</b>	<b>31,009</b>	<b>18,032,273</b>

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
<b>ПАССИВЫ:</b>					
Средства банков	1,219,044	315,627	107,977	-	1,642,648
Средства клиентов	11,218,849	368,078	317,913	6,965	11,911,805
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,064,625	12,470	-	-	2,077,095
Прочие финансовые обязательства	17,590	2	4,403	-	21,995
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>14,520,108</b>	<b>696,177</b>	<b>430,293</b>	<b>6,965</b>	<b>15,653,543</b>
Обязательства по текущему налогу на прибыль	19,285	-	-	-	19,285
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	162,007	-	-	-	162,007
Прочие нефинансовые обязательства	15,227	-	-	-	15,227
<b>ИТОГО НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>196,519</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>196,519</b>
<b>ИТОГО ПАССИВЫ</b>	<b>14,716,627</b>	<b>696,177</b>	<b>430,293</b>	<b>6,965</b>	<b>15,850,062</b>
<b>ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2,206,600</b>	<b>(217,755)</b>	<b>169,322</b>	<b>24,044</b>	

Справедливая стоимость срочных сделок включается в приведенный ниже анализ по видам валют. Нереализованная курсовая разница по срочным сделкам отображается в составе прочих обязательств. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и срочным сделкам представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
Требования по срочным сделкам	-	215,378	-	-	215,378
Обязательства по срочным сделкам	-	-	215,378	-	215,378
<b>НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО СРОЧНЫМ СДЕЛКАМ</b>	<b>-</b>	<b>215,378</b>	<b>(215,378)</b>	<b>-</b>	
<b>ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>2,206,600</b>	<b>(2,377)</b>	<b>(46,056)</b>	<b>24,044</b>	

## Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США к рублю. 10% – это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Банка, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Банка, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

	На 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	
	Руб./доллар США +10%	Руб./доллар США -10%	Руб./доллар США +10%	Руб./доллар США -10%
Влияние на прибыли и убытки	5,072	(5,072)	238	(238)
Влияние на капитал	3,855	(3,855)	181	(181)

	На 31 декабря 2008 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	
	Руб./евро +10%	Руб./ евро -10%	Руб./ евро +10%	Руб./евро -10%
Влияние на прибыли и убытки	8,015	(8,015)	4,606	(4,606)
Влияние на капитал	6,091	(6,091)	3,501	(3,501)

## Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах анализа чувствительности к валютному риску отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.