

**Банк «Петрокоммерц»**

**Международные Стандарты**

**Финансовой Отчетности**

**Неконсолидированная финансовая отчетность  
и отчет независимого аудитора**

**31 декабря 2007 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бухгалтерский баланс .....	1
Отчет о прибылях и убытках .....	2
Отчет об изменениях в составе собственных средств .....	3
Отчет о движении денежных средств .....	4

### ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность .....	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	16
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	17
6	Новые учетные положения .....	18
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	20
8	Торговые ценные бумаги .....	20
9	Средства в других банках .....	22
10	Кредиты и авансы клиентам .....	23
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	29
12	Дебиторская задолженность по сделкам репо .....	30
13	Инвестиции в дочерние компании .....	31
14	Основные средства .....	32
15	Прочие активы .....	33
16	Средства других банков .....	33
17	Средства клиентов .....	34
18	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	35
19	Прочие заемные средства .....	35
20	Прочие обязательства .....	36
21	Субординированный займ .....	37
22	Уставный капитал .....	37
23	Нераспределенная прибыль .....	38
24	Процентные доходы и расходы .....	38
25	Комиссионные доходы и расходы .....	38
26	Административные и прочие операционные расходы .....	39
27	Налог на прибыль .....	39
28	Дивиденды .....	41
29	Сегментный анализ .....	41
30	Управление финансовыми рисками .....	44
31	Условные обязательства .....	63
32	Производные финансовые инструменты .....	67
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	68
34	Операции со связанными сторонами .....	68

Закрывтое акционерное общество  
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"  
(ЗАО "ПвК Аудит")  
Космодамианская наб., 52, стр. 5,  
Москва, 115054.  
телефон +7 (495) 967 6000  
факс +7 (495) 967 6001  
[www.pwc.ru](http://www.pwc.ru)

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Банка «Петрокоммерц»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности Банка «Петрокоммерц» (далее – «Банк»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в составе собственных средств и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

*Ответственность руководства за составление неконсолидированной финансовой отчетности*

- 2 Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной неконсолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением неконсолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

*Ответственность аудитора*

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной неконсолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что неконсолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в неконсолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения неконсолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением неконсолидированной финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления неконсолидированной финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

*Мнение аудитора*

- 6 По нашему мнению, прилагаемая неконсолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит*

19 июня 2008 года  
Москва, Российская Федерация

Фирма является уполномоченным пользователем фирменного наименования и товарного знака «ПрайсвотерхаусКуперс».

**Банк «Петрокоммерц»**  
**Бухгалтерский баланс**

(в тысячах российских рублей)

Прим. 31 декабря 2007 31 декабря 2006

**АКТИВЫ**

Денежные средства и их эквиваленты	7	24 254 758	13 712 759
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		2 173 310	1 964 749
Торговые ценные бумаги	8	13 068 439	10 817 092
Средства в других банках	9	1 466 248	384 569
Кредиты и авансы клиентам	10	125 598 267	100 623 657
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	2 227	2 331
Дебиторская задолженность по сделкам репо	12	2 062 174	613 176
Инвестиции в дочерние компании	13	1 094 780	1 094 780
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		115 247	162 748
Отложенный налоговый актив	27	-	943
Основные средства	14	2 073 739	1 941 393
Прочие активы	15	1 198 254	606 293

**ИТОГО АКТИВОВ**

**173 107 443 131 924 490**

**ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Средства других банков	16	16 327 222	13 014 409
Средства клиентов	17	104 092 615	75 130 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	15 845 250	11 856 506
Прочие заемные средства	19	14 318 180	13 112 322
Текущие обязательства по налогу на прибыль		59 097	47 574
Отложенное налоговое обязательство	27	114 252	-
Прочие обязательства	20	1 547 228	788 980
Субординированный займ	21	3 745 136	4 002 016

**ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ**

**156 048 980 117 952 276**

**СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА**

Уставный капитал	22	6 752 558	6 752 558
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости		(222)	(146)
Нераспределенная прибыль	23	10 306 127	7 219 802

**ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ**

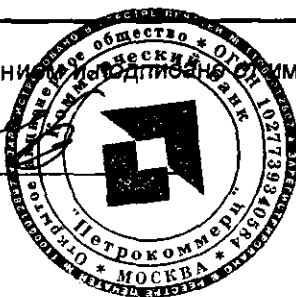
**17 058 463 13 972 214**

**ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ**

**173 107 443 131 924 490**

Утверждено Правлением Общества «Петрокоммерц» и подписано в соответствии с решением Правления 19 июня 2008 года.

В.Н. Никитенко  
 Президент



Е.В. Фунтова  
 Главный бухгалтер

**Банк «Петрокоммерц»**  
**Отчет о прибылях и убытках**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Процентные доходы	24	14 334 906	8 767 570
Процентные расходы	24	(7 571 949)	(4 281 036)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>6 762 957</b>	<b>4 486 534</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(206 896)	(1 162 103)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>6 556 061</b>	<b>3 324 431</b>
Комиссионные доходы	25	1 754 206	1 417 929
Комиссионные расходы	25	(431 372)	(265 062)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		40 617	2 011 361
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		440 946	307 522
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(123 428)	117
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(264 327)	(10 789)
Доходы за вычетом расходов от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	3 800
Прочие операционные доходы		121 882	128 610
Административные и прочие операционные расходы	26	(3 914 197)	(3 139 793)
Выплаты на основе долевых инструментов	31	(418 064)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 762 324</b>	<b>3 778 126</b>
Расходы по налогу на прибыль	27	(1 094 063)	(929 117)
<b>Прибыль за год</b>		<b>2 668 261</b>	<b>2 849 009</b>

**Банк «Петрокоммерц»**  
**Отчет об изменениях в составе собственных средств**

	Прим.	Уставный капитал	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Остаток на 1 января 2006 года</b>		<b>6 752 558</b>	<b>(1 164)</b>	<b>4 370 793</b>	<b>11 122 187</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:					
- Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		-	5 130	-	5 130
- Выбытия		-	(3 800)	-	(3 800)
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	27	-	(312)	-	(312)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	1 018	-	1 018
Прибыль за год		-	-	2 849 009	2 849 009
<b>Итого доходы за 2006 год</b>		<b>-</b>	<b>1 018</b>	<b>2 849 009</b>	<b>2 850 027</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2006 года</b>		<b>6 752 558</b>	<b>(146)</b>	<b>7 219 802</b>	<b>13 972 214</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:					
- Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости		-	(100)	-	(100)
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	27	-	24	-	24
Выплаты на основе долевого инструмента	31	-	-	418 064	418 064
Чистый доход, отраженный непосредственно в составе собственных средств		-	(76)	418 064	417 988
Прибыль за год		-	-	2 668 261	2 668 261
<b>Итого (расходы)/доходы за 2007 год</b>		<b>-</b>	<b>(76)</b>	<b>3 086 325</b>	<b>3 086 249</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2007 года</b>		<b>6 752 558</b>	<b>(222)</b>	<b>10 306 127</b>	<b>17 058 463</b>

**Банк «Петрокоммерц»**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		13 950 462	8 313 370
Проценты уплаченные		(7 666 621)	(3 387 522)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		894 770	3 012 320
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		440 946	307 522
(Расходы уплаченные)/доходы, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами		(115 545)	6 178
Комиссии полученные		1 661 674	1 359 712
Комиссии уплаченные		(430 618)	(265 062)
Прочие полученные операционные доходы		54 989	87 650
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(3 510 412)	(2 932 878)
Уплаченный налог на прибыль		(919 820)	(1 383 616)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>4 359 825</b>	<b>5 117 674</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый прирост обязательных резервов в ЦБ РФ		(208 561)	(579 593)
Чистый (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам		(3 188 016)	3 641 780
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(1 134 460)	146 226
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(27 188 475)	(56 491 770)
Чистый прирост дебиторской задолженности по сделкам репо		(1 414 586)	(541 175)
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам		(348 437)	191 263
Чистый прирост по средствам других банков		3 639 630	6 926 868
Чистый прирост по средствам клиентов		29 607 885	27 068 816
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		4 048 795	4 321 276
Чистый прирост по прочим обязательствам		580 013	148 882
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>		<b>8 753 613</b>	<b>(10 049 753)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	(1 572)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		-	11 520
Приобретение основных средств	14	(521 425)	(519 697)
Выручка от реализации основных средств		79 345	16 945
Дивиденды полученные		66 748	40 961
Приобретение инвестиций в дочерние компании		-	(263 397)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(375 332)</b>	<b>(715 240)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Полученные прочие заемные средства		6 792 354	11 079 258
Возврат прочих заемных средств		(4 424 916)	(1 496 818)
Привлечение субординированного займа		-	4 058 409
Дивиденды уплаченные	28	(2)	(587)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>2 367 436</b>	<b>13 640 262</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(211 711)</b>	<b>(101 572)</b>
<b>Наращенные проценты по статье «Денежные средства и их эквиваленты»</b>		<b>7 993</b>	<b>1 119</b>
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>10 541 999</b>	<b>2 774 816</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		13 712 759	10 937 943
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>24 254 758</b>	<b>13 712 759</b>

## **1 Введение**

Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в отношении ОАО Банк «Петрокоммерц» (далее – «Банк»).

ОАО Банк «Петрокоммерц» - это коммерческий банк, созданный в форме открытого акционерного общества. Банк был создан в Российской Федерации в форме товарищества с ограниченной ответственностью в 1992 году и получил генеральную банковскую лицензию 6 сентября 1993 года. В марте 2000 года Банк изменил организационно-правовую форму с товарищества с ограниченной ответственностью на открытое акционерное общество. Основная деятельность Банка включает привлечение депозитов и предоставление кредитов, сопровождение экспортно-импортных операций клиентов, валютнообменные операции, операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Банк осуществляет деятельность на российском и международном рынках. Деятельность Банка регулируется Центральным Банком Российской Федерации («ЦБ РФ»).

Банк является участником государственной программы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственное Агентство по страхованию вкладов гарантирует возмещение 100% суммы вкладов, не превышающих 100 тысяч рублей, и 90% суммы вкладов, превышающих 100 тысяч рублей, но не более 400 тысяч рублей на одного вкладчика, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 127051, Москва, ул. Петровка, 24. На 31 декабря 2007 года у Банка было 18 филиалов (2006 г.: 18 филиалов) в Российской Федерации. Средняя численность персонала Банка в течение года составила 2 636 человек (2006 г.: 2 375 человека).

Основным акционером банка является группа ИФД «КапиталЪ», которой принадлежит 87,94% (439 694 599 обыкновенных акций), имеющих право голоса. Финансовая группа ИФД «КапиталЪ» осуществляет свои операции, в основном, в Российской Федерации и участвует в следующих видах деятельности: торговые и брокерские операции, доверительное управление, консультации в области инвестиций, администрирование пенсионных фондов и оказание страховых услуг в Российской Федерации. См. также Примечание 22.

**Валюта представления отчетности.** Данная неконсолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячи рублей»).

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. Эти операции включают, но не ограничиваются осуществлением расчетов, предоставлением кредитов, привлечением депозитов, предоставлением гарантий, финансированием торговых операций и осуществлением операций с ценными бумагами и иностранной валютой. По состоянию на 31 декабря 2007 года значительная доля обязательств Банка (32% всех обязательств) (2006 г.: 21% всех обязательств) привлечена от связанных сторон. См. Примечание 34.

## **2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, включающие сравнительно высокую инфляцию и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации и периодически может испытывать снижение ликвидности. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка.

**2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)**

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

**Возникновение неустойчивости на глобальных финансовых рынках.** В 2007 году возрос объем обращений взыскания на залог на рынке высокорисковой ипотеки в США. Влияние данных процессов распространилось за пределы ипотечного рынка США, поскольку международные инвесторы были вынуждены переоценить принимаемые риски, что привело к росту нестабильности и снижению ликвидности на рынках финансовых инструментов с фиксированным доходом, долевым и производным финансовым инструментам. Сужение кредитных рынков может повлиять на возможность рефинансировать заемные средства, депозиты клиентов и прочие обязательства, а также на справедливую стоимость кредитного портфеля. В соответствии с МСФО снижение справедливой стоимости финансового актива ниже его амортизированной стоимости, обусловленное увеличением базовой процентной ставки, обычно не является признаком обесценения. В настоящий момент не представляется возможным оценить влияние на финансовое положение Банка возможного дальнейшего снижения ликвидности и роста нестабильности на финансовых рынках.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку торговых ценных бумаг, инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и производных финансовых инструментов. Банк ведет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной неконсолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5.

Данная финансовая отчетность является неконсолидированной финансовой отчетностью Банка и не включает результаты деятельности дочерних компаний. Инвестиции в дочерние компании учитываются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение если это необходимо. Воздействие консолидации дочерних компаний на прибыль Банка до налогообложения и собственные средства представлено в Примечании 13.

Банк также подготовил консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, которая включает в себя Банк и его дочерние компании (далее вместе именуемые «Группа»). В консолидированной финансовой отчетности основные дочерние компании (включая специальные компании), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику) были полностью консолидированы. Консолидированную финансовую отчетность можно получить в Банке по следующему адресу: Российская Федерация, 127051, Москва, ул. Петровка, 24.

Для того чтобы получить полную информацию о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также о результатах ее деятельности за год, закончившийся на эту дату, пользователи данной неконсолидированной финансовой отчетности должны читать ее вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

*Справедливая стоимость* – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной неконсолидированной финансовой отчетности.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг и производных инструментов; и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющих в наличии для продажи.

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение двенадцати месяцев. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Банка изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются в составе прочих операционных доходов в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам, включая кредиты, предоставленные в рамках договоров факторинга, учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

**Обязательства кредитного характера.** Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

**Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Банку доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

**Векселя приобретенные.** Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Средства в других банках», «Кредиты и авансы клиентам» или «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

**Инвестиции в дочерние компании.** Инвестиции в дочерние компании отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года (для инвестиций, выполненных до 1 января 2003 года) за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо.

**Прекращение признания финансовых активов.** Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

**Амортизация.** Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

Здания	2% в год; и
Офисное и компьютерное оборудование	20-33% в год.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Банк намерен использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

**Операционная аренда.** Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих финансовых инструментов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, выпущенные Банком. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

**Прочие заемные средства.** Прочие заемные средства включают среднесрочные и долгосрочные средства, привлеченные Банком на международных финансовых рынках. Прочие заемные средства отражены по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные прочие заемные средства, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

**Субординированный займ.** Субординированный займ представляет собой производное обязательство и отражается по амортизированной стоимости. В случае ликвидации его погашение производится после удовлетворения всех требований прочих кредиторов.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы/расходы от операций с производными финансовыми инструментами. Банк не применяет учет хеджирования.

**Налог на прибыль.** В неконсолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями применимого законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующий периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если неконсолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, за исключением случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Банка оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, не учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Банка будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

**Резервы на обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств, и отражается по амортизированной стоимости.

**Привилегированные акции.** Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств и не подлежат погашению.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как неконсолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями применимого законодательства.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы от управления активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой Банка является валюта основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Банка по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Банка по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевыми инструментами. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевыми ценными бумагами отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,5462 рубля за 1 доллар США (2006 г.: 26,3311 рубля за 1 доллар США).

**Активы, находящиеся на ответственном хранении и доверительное управление активами.** Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 31. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению и доверительному управлению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

**Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции.** Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29») Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже, несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной неконсолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска, больничные и премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Выплаты на основе долевых инструментов.** При сделках с ключевыми руководителями на основе долевых инструментов с выплатами долевыми инструментами Банк отражает полученные услуги и соответствующее увеличение капитала непосредственно в составе собственных средств по справедливой стоимости полученных услуг. Ввиду трудности прямой оценки справедливой стоимости услуг, полученных от ключевых руководителей, Банк оценивает справедливую стоимость полученных услуг исходя из справедливой стоимости долевых инструментов, предоставленных ключевым руководителям.

**Отчетность по сегментам.** Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Банка, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом основного местонахождения контрагента с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

**Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности.** Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года. В таблице ниже отражено влияние реклассификации:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		<b>2006</b>
<b>Бухгалтерский баланс</b>		
<b>Увеличение в</b>		
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		162 748
Текущие обязательства по налогу на прибыль		47 574
<b>Уменьшение в</b>		
Прочие активы		162 748
Прочие обязательства		47 574

Все последующие изменения данной неконсолидированной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Банка, утвердившего данную неконсолидированную финансовую отчетность.

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в неконсолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле.

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависящими от подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в неконсолидированной финансовой отчетности справедливую стоимость.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 31.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2007 года. Ниже перечислены новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к нему в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 года, если не указано иное.

**МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу» (вступает в силу с 1 января 2007 года).** Данный стандарт вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повысится качество представляемой информации о финансовых инструментах, в том числе информации о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Новые раскрытия количественных аспектов позволят получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям. Количественные и качественные данные позволяют получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В данной неконсолидированной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

## **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

**Прочие новые стандарты и интерпретации.** Банк принял досрочно следующие новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2007 года:

- IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).

Новые интерпретации IFRIC 7-10 не оказали существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

**МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Данный МСФО применяется организациями, долговые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие информации о сегментах в неконсолидированной финансовой отчетности Банка.

**МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Пересмотренный МСФО 23 был выпущен в марте 2007 года. Основным изменением в МСФО 23 является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, связанных с активами, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, эти затраты по займам должны капитализироваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. В настоящее время руководство проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на раскрытие информации в неконсолидированной финансовой отчетности.

**МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда организация корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Банк ожидает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление неконсолидированной финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на признание или оценку отдельных операций и остатков.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты).** Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

**Условия вступления в долевого права и аннулирования - изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты).** Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевого права представляют собой только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

**МСФО 3, «Объединение бизнеса» (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты).** Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

**Прочие новые стандарты и интерпретации.** Банк не принял досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- IFRIC 11, МСФО 2 – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2009 года или после этой даты);
- IFRIC 12, «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2008 года или после этой даты);
- IFRIC 13, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты);
- IFRIC 14, МСФО 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Наличные средства	4 316 410	2 802 810
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	8 125 554	5 813 116
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	517 013	828 894
- других стран	838 511	1 043 898
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5 034 450	1 784 968
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4 613 656	539 124
Расчетные счета в торговых системах	809 164	899 949
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>24 254 758</b>	<b>13 712 759</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года денежные эквиваленты в сумме 4 613 656 тысяч рублей (2006 г.: 539 124 тысячи рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо по справедливой стоимости 5 063 461 тысяча рублей (2006 г.: 577 033 тысячи рублей).

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

**8 Торговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 487 808	5 049 711
Корпоративные облигации	4 503 248	1 395 267
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	1 019 689	125 372
«Стрипы» по казначейским облигациям США	589 477	676 846
Корпоративные еврооблигации	261 613	535 135
Векселя	-	245 598
Еврооблигации Российской Федерации	-	150 500
Кредитные ноты	-	51 438
<b>Итого долговых ценных бумаг</b>	<b>11 861 835</b>	<b>8 229 867</b>
Корпоративные акции, имеющие котировки	1 206 604	2 519 064
Глобальные депозитарные расписки	-	68 161
<b>Итого долевого ценных бумаг</b>	<b>1 206 604</b>	<b>2 587 225</b>
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>13 068 439</b>	<b>10 817 092</b>

**8 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях.

Корпоративные облигации представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями финансового, энергетического, нефтегазового, банковского и других секторов.

Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях.

«Стрипы» по казначейским облигациям США представляют собой беспроцентные долговые ценные бумаги, выпущенные правительством США в рамках Программы раздельной торговли основной суммой и купонами казначейских облигаций (STRIP – Separate Trading of Registered Interest and Principal Securities), свободно обращающиеся на международном внебиржевом рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на международном внебиржевом рынке.

Корпоративные акции в основном представлены акциями крупных российских компаний нефтегазового, металлургического, химического, машиностроительного и других секторов. Эти акции свободно обращаются на российском рынке.

Ниже представлен анализ долговых ценных бумаг Банка, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Апрель 2008	Август 2018	5,8	10,0	5,4	6,4
Корпоративные облигации	Сентябрь 2008	Ноябрь 2018	7,0	13,7	6,8	15,6
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Май 2010	Апрель 2014	7,8	10,0	7,0	9,8
«Стрипы» по казначейским облигациям США	Май 2011	Февраль 2017	-	-	3,1	4,2
Корпоративные еврооблигации	Февраль 2009	Июнь 2022	6,7	8,9	7,2	9,3

В таблице ниже приведен анализ долговых ценных бумаг Банка, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2006 года:

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Июнь 2007	Ноябрь 2021	6,0	10,0	5,7	6,5
Корпоративные облигации	Июнь 2008	Июнь 2018	5,5	11,0	6,9	9,7
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Декабрь 2007	Июнь 2015	10,0	13,5	5,5	7,3
«Стрипы» по казначейским облигациям США	Февраль 2011	Февраль 2011	-	-	4,6	4,6
Корпоративные еврооблигации	Июнь 2007	Октябрь 2010	8,0	10,5	6,6	13,2
Векселя	Январь 2007	Июль 2007	-	-	7,6	21,0
Еврооблигации Российской Федерации	Март 2030	Март 2030	5,0	5,0	5,9	5,9
Кредитные ноты	Октябрь 2014	Октябрь 2014	9,6	9,6	5,2	5,2

## **8 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк не имеет просроченных или обесцененных торговых ценных бумаг. Анализ кредитного качества представлен в Примечании 30.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

По состоянию на 31 декабря 2007 года торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 2 153 857 тысяч рублей (2006 г.: 2 111 732 тысячи рублей) были заложены в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ. На 31 декабря 2007 года Банк не использовал данную кредитную линию от ЦБ РФ (2006 г.: не использовал). См. Примечание 31.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлен в Примечании 30. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 34.

## **9 Средства в других банках**

На 31 декабря 2007 года в составе средств в других банках срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев составляли 1 466 248 тысяч рублей (2006 г.: 384 569 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2007 года в срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев включена сумма остатков в размере 1 030 940 тысяч рублей (2006 г.: ноль), предоставленных одному российскому банку под залог недвижимости со справедливой стоимостью 1 655 641 тысяча рублей (2006 г.: ноль).

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев</b>		
- банки Российской Федерации	1 290 940	260 002
- банки стран ОЭСР	-	546
- банки стран, не являющиеся членами ОЭСР	175 308	124 021
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>1 466 248</b>	<b>384 569</b>

Балансовая стоимость средств в других банках приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составляла 1 466 248 тысяч рублей (2006 г.: 384 569 тысяч рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

**10 Кредиты и авансы клиентам**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Корпоративные клиенты</b>		
Коммерческие кредиты	93 026 352	78 384 442
Договоры обратного репо	18 195 891	10 440 011
Факторинг	9 534 892	10 397 453
<b>Физические лица</b>		
Кредиты физическим лицам	7 947 115	4 611 648
Договоры обратного репо	151 129	-
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(3 257 112)	(3 209 897)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>125 598 267</b>	<b>100 623 657</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты и авансы клиентам в сумме 18 347 020 тысяч рублей (2006 г.: 10 440 011 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливая стоимость которых составила 21 623 842 тысячи рублей (2006 г.: 13 051 176 тысяч рублей).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года</b>	<b>2 939 271</b>	<b>-</b>	<b>98 561</b>	<b>172 065</b>	<b>-</b>	<b>3 209 897</b>
Резерв/(Восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года	85 983	-	(3 212)	124 125	-	206 896
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(159 594)	-	-	(87)	-	(159 681)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года</b>	<b>2 865 660</b>	<b>-</b>	<b>95 349</b>	<b>296 103</b>	<b>-</b>	<b>3 257 112</b>

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммер- ческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физичес- ким лицам	Договоры обратного репо	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2006 года	1 946 509	-	36 092	100 630	-	2 083 231
Резерв под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года	1 028 168	-	62 469	71 466	-	1 162 103
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(35 406)	-	-	(31)	-	(35 437)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2006 года	2 939 271	-	98 561	172 065	-	3 209 897

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Банк провел анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2007 года по кредитному качеству:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
<i>Текущие и необесцененные кредиты</i>						
- стандартные	89 024 826	18 195 891	9 530 972	6 993 312	151 129	123 896 130
- кредиты под наблюдением	1 450 081	-	-	518 806	-	1 968 887
<b>Итого текущих и необесцененных кредитов</b>	<b>90 474 907</b>	<b>18 195 891</b>	<b>9 530 972</b>	<b>7 512 118</b>	<b>151 129</b>	<b>125 865 017</b>
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа менее 1 месяца	1 463 329	-	-	362 899	-	1 826 228
<b>Итого просроченных, но необесцененных кредитов</b>	<b>1 463 329</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>362 899</b>	<b>-</b>	<b>1 826 228</b>
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>						
- непросроченные	-	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа менее 1 месяца	-	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	84 425	-	-	2 144	-	86 569
- с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	84 303	-	3 920	2 971	-	91 194
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	328 198	-	-	6 382	-	334 580
- с задержкой платежа свыше 1 года	591 190	-	-	60 601	-	651 791
<b>Итого индивидуально обесцененных кредитов</b>	<b>1 088 116</b>	<b>-</b>	<b>3 920</b>	<b>72 098</b>	<b>-</b>	<b>1 164 134</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>93 026 352</b>	<b>18 195 891</b>	<b>9 534 892</b>	<b>7 947 115</b>	<b>151 129</b>	<b>128 855 379</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>(2 865 660)</b>	<b>-</b>	<b>(95 349)</b>	<b>(296 103)</b>	<b>-</b>	<b>(3 257 112)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>90 160 692</b>	<b>18 195 891</b>	<b>9 439 543</b>	<b>7 651 012</b>	<b>151 129</b>	<b>125 598 267</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже приводится анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2006 года по кредитному качеству:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
<i>Текущие и необесцененные кредиты</i>						
- стандартные	76 662 207	10 440 011	10 394 023	4 411 914	-	101 908 155
- кредиты под наблюдением	576 975	-	-	108 734	-	685 709
<b>Итого текущих и необесцененных кредитов</b>	<b>77 239 182</b>	<b>10 440 011</b>	<b>10 394 023</b>	<b>4 520 648</b>	<b>-</b>	<b>102 593 864</b>
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа менее 1 месяца	54 588	-	-	1 028	-	55 616
<b>Итого просроченных, но необесцененных кредитов</b>	<b>54 588</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 028</b>	<b>-</b>	<b>55 616</b>
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>						
- непросроченные	56 137	-	-	17 050	-	73 187
- с задержкой платежа менее 1 месяца	19 722	-	-	2 376	-	22 098
- с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	46 775	-	-	586	-	47 361
- с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	67 668	-	3 430	6 451	-	77 549
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	143 956	-	-	2 885	-	146 841
- с задержкой платежа свыше 1 года	756 414	-	-	60 624	-	817 038
<b>Итого индивидуально обесцененных кредитов</b>	<b>1 090 672</b>	<b>-</b>	<b>3 430</b>	<b>89 972</b>	<b>-</b>	<b>1 184 074</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>78 384 442</b>	<b>10 440 011</b>	<b>10 397 453</b>	<b>4 611 648</b>	<b>-</b>	<b>103 833 554</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля</b>	<b>(2 939 271)</b>	<b>-</b>	<b>(98 561)</b>	<b>(172 065)</b>	<b>-</b>	<b>(3 209 897)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>75 445 171</b>	<b>10 440 011</b>	<b>10 298 892</b>	<b>4 439 583</b>	<b>-</b>	<b>100 623 657</b>

Кредиты под наблюдением представляют собой кредиты, риск по которым составляет более чем маловероятную величину. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об отнесении кредита к обесцененным, являются его просроченный статус, наличие индивидуальных признаков обесценения и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Банком выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Коммерческие кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
<b>31 декабря 2007 года</b>			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- недвижимость	2 440 984	401 043	2 842 027
- оборудование и транспортные средства	242 837	6 177	249 014
- прочие активы	62 254	-	62 254
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>			
- обращающиеся ценные бумаги	235 224	503	235 727
- недвижимость	1 171 507	4 961	1 176 468
- оборудование и транспортные средства	154 844	17 194	172 038
- прочие активы	1 164 395	-	1 164 395
<b>Итого</b>	<b>5 472 045</b>	<b>429 878</b>	<b>5 901 923</b>

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Коммерческие кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
<b>31 декабря 2006 года</b>			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- недвижимость	28 153	5	28 158
- оборудование и транспортные средства	14 467	139	14 606
- прочие активы	48 927	395	49 322
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>			
- обращающиеся ценные бумаги	1 142 075	-	1 142 075
- недвижимость	874 533	-	874 533
- оборудование и транспортные средства	698 752	18 203	716 955
- прочие активы	597 037	-	597 037
<b>Итого</b>	<b>3 403 944</b>	<b>18 742</b>	<b>3 422 686</b>

В данной классификации обращающиеся ценные бумаги представляют собой наиболее качественное обеспечение по кредитам.

Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, превышает сумму основного долга по данным кредитам по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006, так как в случае дефолта по кредиту реализация обеспечения производится с дисконтом к справедливой стоимости по завершении всех юридических процедур, предусмотренных законодательством. См. также Примечание 30 в отношении описания политики Банка по определению справедливой стоимости обеспечения.

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	26 698 006	21	19 330 105	19
Торговля	24 362 882	19	24 233 328	23
Финансы	21 077 625	16	19 991 487	19
Строительство	13 222 516	10	7 886 946	8
Сельское хозяйство	10 695 022	8	7 913 343	8
Физические лица	8 098 244	7	4 611 648	4
Транспорт	8 094 450	7	6 629 209	6
Пищевая промышленность	6 825 547	5	7 345 147	7
Нефтяная промышленность и энергетика	5 562 653	4	4 215 785	4
Прочее	4 218 434	3	1 676 556	2
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>128 855 379</b>	<b>100</b>	<b>103 833 554</b>	<b>100</b>

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов (до вычета резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2007 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
Необеспеченные кредиты	9 079 869	-	9 534 892	1 517 334	-	20 132 095
Кредиты, обеспеченные:						
- требованиями к Банку и денежными средствами	359 814	-	-	469 000	-	828 814
- обращающимися ценными бумагами	2 746 367	18 195 891	-	50 791	151 129	21 144 178
- недвижимостью	37 141 674	-	-	2 228 601	-	39 370 275
- оборудованием и транспортными средствами	15 136 589	-	-	149 995	-	15 286 584
- поручительствами и банковскими гарантиями	16 816 428	-	-	3 529 112	-	20 345 540
- прочими активами	11 745 611	-	-	2 282	-	11 747 893
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>93 026 352</b>	<b>18 195 891</b>	<b>9 534 892</b>	<b>7 947 115</b>	<b>151 129</b>	<b>128 855 379</b>

## 10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов (до вычета резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
Необеспеченные кредиты	14 959 392	-	10 397 453	852 701	-	26 209 546
Кредиты, обеспеченные:						
- требованиями к Банку и денежными средствами	347 368	-	-	403 868	-	751 236
- обращающимися ценными бумагами	7 721 319	10 440 011	-	96 219	-	18 257 549
- недвижимостью	22 823 638	-	-	806 536	-	23 630 174
- оборудованием и транспортными средствами	10 041 412	-	-	203 695	-	10 245 107
- поручительствами и банковскими гарантиями	9 998 197	-	-	2 179 782	-	12 177 979
- прочими активами	12 493 116	-	-	68 847	-	12 561 963
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>78 384 442</b>	<b>10 440 011</b>	<b>10 397 453</b>	<b>4 611 648</b>	<b>-</b>	<b>103 833 554</b>

Необеспеченные кредиты, в основном, представляют собой кредиты, по которым не завершена процедура государственной регистрации залога. По кредитам, предоставленным в рамках факторинговых соглашений, у Банка есть право обратного требования к продавцу. См. Примечание 30. При наличии нескольких видов залогового обеспечения, общая залоговая стоимость которых превышает соответствующую величину кредита, распределение величины ссудной задолженности было приведено следующим образом: величина ссудной задолженности была распределена между разными видами залога по мере убывания степени надежности и ликвидности залога.

Балансовая стоимость каждого класса в составе кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 130 625 591 тысячу рублей (2006 г.: 100 623 657 тысяч рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

## 11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

На 31 декабря 2007 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены облигациям Внешэкономбанка (ОВГВЗ) в сумме 2 227 тысяч рублей (2006 г.: 2 331 тысяча рублей).

Облигации Внешэкономбанка ОВГВЗ номинированы в российских рублях и имеют срок погашения в мае 2008 года (2006 г.: май 2008 года), купонную ставку 3,0% (2006 г.: 3,0%) и доходность к погашению 6,0% (2006 г.: 5,7%).

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

**12 Дебиторская задолженность по сделкам репо**

Дебиторская задолженность по сделкам репо представляет собой ценные бумаги, которые проданы по договорам репо и которые контрагент имеет право продать или перезаложить в соответствии с контрактом или сложившейся практикой.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 735 762	613 176
Корпоративные облигации	326 412	-
<b>Итого дебиторской задолженности по сделкам репо</b>	<b>2 062 174</b>	<b>613 176</b>

Ниже представлен анализ долговых ценных бумаг Банка, проданных по договорам репо по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>в % в год</i>	<b>Срок погашения</b>		<b>Годовая ставка купона</b>		<b>Годовая доходность к погашению</b>	
	от	до	от	до	от	до
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Апрель 2008	Август 2018	5,8	10,0	5,4	6,4
Корпоративные облигации	Декабрь 2009	Июнь 2018	7,0	8,3	6,8	7,9

В таблице ниже приведен анализ долговых ценных бумаг Банка, проданных по договорам репо по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>в % в год</i>	<b>Срок погашения</b>		<b>Годовая ставка купона</b>		<b>Годовая доходность к погашению</b>	
	от	до	от	до	от	до
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Апрель 2008	Август 2018	6,0	10,0	5,8	6,4

Анализ кредитного качества представлен в Примечании 30. По состоянию на 31 декабря 2007 года в составе средств других банков учтена сумма 1 254 745 тысяч рублей (2006 г.: 177 612 тысяч рублей), полученная по договорам репо с ценными бумагами со справедливой стоимостью 1 299 743 тысячи рублей (2006 г.: 182 298 тысяч рублей). См. Примечания 16 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в составе средств клиентов учтена сумма 747 193 тысячи рублей (2006 г.: 429 928 тысяч рублей), полученная по договорам репо с ценными бумагами со справедливой стоимостью 762 431 тысяча рублей (2006 г.: 430 878 тысяч рублей). См. Примечания 17 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по сделкам репо составляет 2 062 174 тысячи рублей (2006 г.: 613 176 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по сделкам репо по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

**13 Инвестиции в дочерние компании**

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля контроля в уставном капитале		Стоимость приобретения (в тысячах российских рублей)	
			2007	2006	2007	2006
Коми региональный банк «УХТАБАНК»	Банковская деятельность	Россия	96,7%	96,7%	400 102	400 102
Банк «Петрокоммерц-Украина»	Банковская деятельность	Украина	75,0%	75,0%	188 323	188 323
Ставропольпромстройбанк	Банковская деятельность	Россия	77,3%	77,3%	136 323	136 323
УНИБАНК	Банковская деятельность	Молдова	100,0%	100,0%	352 884	352 884
Petrocommerce Invest S.A.	Финансовая деятельность	Люксембург	100,0%	96,8%	1 038	1 038
Прочие					16 110	16 110
<b>Итого инвестиций в дочерние компании</b>					<b>1 094 780</b>	<b>1 094 780</b>

Часть доли в уставном капитале дочерних компаний контролируется Группой посредством договоров доверительного управления.

Как отмечено в Примечании 3, Банк также подготовил консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. По состоянию на 31 декабря 2007 года консолидированные собственные средства Банка составили 18 970 098 тысяч рублей (2006 г.: 15 750 981 тысяча рублей), консолидированная чистая прибыль за год – 2 930 220 тысяч рублей (2006 г.: 3 839 565 тысяч рублей), и общая сумма активов Банка – 189 745 821 тысячу рублей (2006 г.: 148 292 632 тысячи рублей).

**14 Основные средства**

	<b>Здания</b>	<b>Офисное и компьютерное оборудование</b>	<b>Незавер- шенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2006 года</b>	<b>930 324</b>	<b>544 983</b>	<b>232 144</b>	<b>1 707 451</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на начало года	986 103	1 062 111	232 144	2 280 358
Приобретения	9 708	182 725	327 264	519 697
Передача	6 714	99 108	(105 822)	-
Выбытия	(8 078)	(34 574)	(24 103)	(66 755)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>994 447</b>	<b>1 309 370</b>	<b>429 483</b>	<b>2 733 300</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на начало года	55 779	517 128	-	572 907
Амортизационные отчисления (Примечание 26)	19 700	220 967	-	240 667
Выбытия	(1 748)	(19 919)	-	(21 667)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>73 731</b>	<b>718 176</b>	<b>-</b>	<b>791 907</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года</b>	<b>920 716</b>	<b>591 194</b>	<b>429 483</b>	<b>1 941 393</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на начало года	994 447	1 309 370	429 483	2 733 300
Приобретения	85 763	331 963	103 699	521 425
Передача	263 263	88 324	(351 587)	-
Выбытия	(79 257)	(55 831)	(232)	(135 320)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>1 264 216</b>	<b>1 673 826</b>	<b>181 363</b>	<b>3 119 405</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
Остаток на начало года	73 731	718 176	-	791 907
Амортизационные отчисления (Примечание 26)	25 760	270 237	-	295 997
Выбытия	(7 911)	(34 327)	-	(42 238)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>91 580</b>	<b>954 086</b>	<b>-</b>	<b>1 045 666</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года</b>	<b>1 172 636</b>	<b>719 740</b>	<b>181 363</b>	<b>2 073 739</b>

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство и переоборудование помещений и оборудование, не введенное в эксплуатацию. По завершении работ эти активы отражаются в составе соответствующей категории основных средств.

**15 Прочие активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Требования по комиссиям	293 107	115 343
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	142 789	95 450
Денежные средства, задепонированные в обеспечение операций на срочном рынке	57 806	-
Производные финансовые инструменты	46 172	111
Расчеты по конверсионным сделкам	946	1 312
Прочие финансовые активы	32 568	2 500
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>573 388</b>	<b>214 716</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность и прочие авансовые платежи	487 618	318 537
Расчеты по небанковским операциям	115 763	57 560
Предоплата по прочим налогам	9 268	277
Расчеты по прочим операциям	12 217	15 203
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>624 866</b>	<b>391 577</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>1 198 254</b>	<b>606 293</b>

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 30.

**16 Средства других банков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	275 919	733 134
Срочные депозиты других банков	12 666 640	11 169 983
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками	3 384 663	579 743
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с ЦБ РФ	-	531 549
<b>Итого средств других банков</b>	<b>16 327 222</b>	<b>13 014 409</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных другим банкам по договорам продажи и обратного выкупа в сумме 3 384 663 тысяч рублей (2006 г.: 579 743 тысячи рублей), составила 3 491 931 тысячу рублей (2006 г.: 597 113 тысяч рублей). Частично данные ценные бумаги со справедливой стоимостью 2 192 187 тысяч рублей (2006 г.: 528 406 тысяч рублей) были приобретены Банком по договорам «обратного репо». Остальные ценные бумаги со справедливой стоимостью 1 299 744 тысячи рублей (2006 г.: 68 707 тысяч рублей) представлены в составе дебиторской задолженности по сделкам репо. См. Примечания 12 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2006 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных ЦБ РФ по договорам продажи и обратного выкупа в сумме 531 549 тысяч рублей, составила 545 350 тысяч рублей. Частично данные ценные бумаги со справедливой стоимостью 431 759 тысяч рублей были приобретены Банком по договорам «обратного репо». Остальные ценные бумаги со справедливой стоимостью 113 591 тысяча рублей представлены в составе дебиторской задолженности по сделкам репо. См. Примечания 12 и 31.

Балансовая стоимость каждого класса в составе средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 16 327 222 тысячи рублей (2006 г.: 13 014 409 тысяч рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

**17 Средства клиентов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Государственные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	5 187 980	4 415 780
- Срочные вклады	3 155 977	-
<b>Корпоративные клиенты</b>		
- Текущие/расчетные счета	15 231 611	12 915 639
- Срочные вклады	43 666 220	30 547 832
- Сделки по договорам продажи и обратного выкупа	998 151	910 245
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	7 500 097	6 361 249
- Срочные вклады	28 352 579	19 979 724
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>104 092 615</b>	<b>75 130 469</b>

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	<b>2007</b>		<b>2006</b>	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	35 852 676	34	26 340 973	35
Финансы	30 698 299	29	12 748 152	17
Торговля	8 521 811	8	6 931 839	9
Государственные организации	8 343 957	8	4 415 780	6
Услуги	5 637 524	5	7 723 522	10
Добыча и переработка нефти	4 061 773	4	4 277 564	6
Строительство	2 910 493	3	4 851 520	7
Производство	1 857 795	3	710 925	1
Электроэнергетика	1 187 847	1	4 823 133	6
Прочее	5 020 440	5	2 307 061	3
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>104 092 615</b>	<b>100</b>	<b>75 130 469</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 3 467 469 тысяч рублей (2006 г.: 2 136 830 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации. См. Примечание 31.

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных клиентам по договорам продажи и обратного выкупа в сумме 998 151 тысячи рублей (2006 г.: 910 245 тысяч рублей) составила 1 015 152 тысячи рублей (2006 г.: 905 318 тысяч рублей). Частично данные ценные бумаги со справедливой стоимостью 252 722 тысячи рублей (2006 г.: 474 440 тысяч рублей) были приобретены Банком по договорам «обратного репо». Остальные ценные бумаги со справедливой стоимостью 762 430 тысяч рублей (2006 г.: 430 878 тысяч рублей) представлены в составе дебиторской задолженности по сделкам репо. См. Примечания 12 и 31.

Балансовая стоимость каждого класса в составе средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 103 532 710 тысяч рублей (2006 г.: 75 130 469 тысяч рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

**18 Выпущенные долговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Векселя	10 765 467	8 248 169
Облигации	3 074 281	3 069 075
Депозитные и сберегательные сертификаты	2 005 502	539 262
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>15 845 250</b>	<b>11 856 506</b>

Векселя выпущенные представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в рублях, долларах США и евро и имеют сроки погашения от «до востребования» по декабрь 2027 года (2006 г.: от «до востребования» по декабрь 2021). Эффективная процентная ставка по данным векселям составила от 0,0% до 10,8% (2006 г.: от 0,0% до 11,0%).

Облигации представляют собой ценные бумаги с номиналом в рублях, выпущенные в августе 2006 года (2006 г.: август 2006 года) в Российской Федерации. Облигации имеют срок погашения в августе 2009 года (2006 г.: август 2009 года), фиксированную ставку купона 8,5% (2006 г.: 8,5%) и доходность к погашению 8,9% (2006 г.: 8,9%).

Депозитные и сберегательные сертификаты представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в рублях и имеют сроки погашения с января 2008 по декабрь 2008 (2006 г.: с января 2007 по декабрь 2007), процентную ставку от 9,5% до 11,1% (2006 г.: от 7,5% до 11,0%).

По состоянию на 31 декабря 2007 оценочная справедливая стоимость векселей, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов года составила 11 198 649 тысяч рублей, 3 058 920 тысяч рублей и 2 005 502 тысячи рублей соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 оценочная справедливая стоимость векселей, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов года составила 8 251 664 тысячи рублей, 3 079 140 тысяч рублей и 539 262 тысячи рублей соответственно. См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по выпущенным долговым ценным бумагам, приобретенным связанными сторонами, представлена в Примечании 34.

**19 Прочие заемные средства**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Срочные заемные средства	10 282 096	9 617 610
Синдицированные кредиты	4 036 084	3 494 712
<b>Итого прочих заемных средств</b>	<b>14 318 180</b>	<b>13 112 322</b>

Срочные заемные средства представляют собой средне- и долгосрочные средства, привлеченные Банком на международных финансовых рынках.

В декабре 2006 года Банк выпустил кредитные ноты долевого участия с номинальной стоимостью 300 000 тысяч долларов США, фиксированной процентной ставкой 8,75% годовых, сроком погашения в декабре 2009 года и эффективной процентной ставкой 9,3% годовых.

В марте 2007 года Банк осуществил дополнительный выпуск кредитных нот долевого участия с номинальной стоимостью 125 000 тысяч долларов США, фиксированной процентной ставкой 8,75% годовых, сроком погашения в декабре 2009 года и эффективной процентной ставкой 9,3% годовых.

В октябре 2005 года Банк получил синдицированный кредит в сумме 14 000 тысяч долларов США от двух банков Хорватии. Срок погашения этого кредита наступает в октябре 2010 года, процентная ставка составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка по кредиту составила 9,0% годовых (2006 г.: 9,1%).

В июне 2006 года Банк получил синдицированный кредит в сумме 14 338 тысяч долларов США от двух вышеупомянутых банков Хорватии. Срок погашения этого кредита наступает в июне 2011 года, процентная ставка составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка составила 7,2% годовых (2006 г.: 7,4%).

**19 Прочие заемные средства (продолжение)**

В октябре 2006 года Банк получил синдицированный кредит в сумме 14 398 тысяч долларов США от двух вышеупомянутых хорватских банков. Срок погашения этого кредита наступает в октябре 2011 года, процентная ставка составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка по кредиту составила 7,1% годовых (2006 г.: 7,3%).

В июне 2007 года Банк получил синдицированный кредит в сумме 135 000 тысяч долларов США от консорциума российских и иностранных банков. Срок погашения данного кредита наступает в июне 2008 года, а процентная ставка составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 0,9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка по кредиту составила 7,1% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка были кредитные ноты долевого участия, выпущенные в феврале 2004 года с помощью крупного иностранного банка с номинальной стоимостью 120 000 тысяч долларов США, фиксированной процентной ставкой 9,0% годовых, сроком погашения в феврале 2007 года и эффективной процентной ставкой 10,1% годовых. В ноябре 2004 года часть данных ценных бумаг номинальной стоимостью 55 560 тысяч долларов США была предъявлена их держателями к досрочному погашению и погашена Банком в связи с извещением держателей об изменении в структуре акционеров Банка. Кредитные ноты долевого участия были погашены в срок.

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Банка был синдицированный кредит в сумме 91 500 тысяч долларов США, полученный в апреле 2006 года от консорциума российских и иностранных банков. Срок погашения данного кредита наступил в апреле 2007 года, процентная ставка составляла трехмесячный ЛИБОР плюс 1,9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 года эффективная процентная ставка по кредиту составляла 8,6% годовых. Кредит был погашен в срок.

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость срочных заемных средств и синдицированных кредитов составила 10 366 514 тысяч рублей и 4 077 691 тысячу рублей соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость срочных заемных средств и синдицированных кредитов составила 9 814 433 тысячи рублей и 3 525 952 тысячи рублей соответственно. См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

**20 Прочие обязательства**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Расчеты по факторинговым операциям	917 297	384 444
Кредиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	165 812	109 773
Производные финансовые инструменты	54 055	6 172
Начисленные обязательства	42 842	12 800
Денежные переводы	5 368	4 179
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>1 185 374</b>	<b>517 368</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Начисленные расходы на содержание персонала	183 732	144 996
Расчеты по банковским операциям	60 575	1 739
Прочие налоги к уплате	47 306	48 591
Прочие нефинансовые обязательства	70 241	76 286
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>361 854</b>	<b>271 612</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>1 547 228</b>	<b>788 980</b>

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30.

## **21 Субординированный займ**

В ноябре 2006 года Банк привлек субординированный займ в сумме 150 000 тысяч долларов США от связанной стороны с плавающей процентной ставкой трехмесячный ЛИБОР плюс 4,0% и датой погашения в мае 2012 года. По условиям договора в случае ликвидации Банка погашение данного займа будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка по субординированному займу составила 9,1% годовых (2006 г.: 9,7% годовых).

В октябре 2007 года было заключено дополнительное соглашение об изменении сроков погашения субординированного займа до ноября 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость субординированного займа составила 3 745 136 тысяч рублей (2006 г.: 4 002 016 тысяч рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ и анализ субординированного займа по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

## **22 Уставный капитал**

	2007			2006		
	Количество акций, тыс. штук	Номинал	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, тыс. штук	Номинал	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Обыкновенные акции	500 000	5 000 000	6 752 558	450 000	4 500 000	6 228 658
Привилегированные акции	-	-	-	500	500 000	523 900
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>500 000</b>	<b>5 000 000</b>	<b>6 752 558</b>	<b>450 500</b>	<b>5 000 000</b>	<b>6 752 558</b>

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Сумма дивидендов определяется и утверждается на годовом общем собрании акционеров Банка.

Привилегированные акции в количестве 500 тысяч штук, имеющие номинальную стоимость 1 000 рублей каждая, были конвертированы в 50 000 тысяч конвертируемых привилегированных акций номиналом 10 рублей каждая. Затем конвертируемые привилегированные акции были конвертированы в обыкновенные акции.

В декабре 2006 года между компаниями, входящими в группу «ИФД КапиталЪ», произошла передача права собственности на акции Банка. В результате указанной операции, а также выкупа дополнительных акций у других акционеров по состоянию на 31 декабря 2007 года компания Reserve Invest Holding (Cyprus) Limited получила право собственности на 87,94% уставного капитала Банка (2006 г.: 89,25%).

**23 Нераспределенная прибыль**

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2007 года фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 10 256 562 тысячи рублей (2006 г.: 8 161 274 тысячи рублей).

**24 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	11 836 959	7 565 925
Долговые торговые ценные бумаги	1 005 572	661 042
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	993 438	251 452
Корреспондентские счета и средства в других банках	498 871	287 813
Прочее	66	1 338
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>14 334 906</b>	<b>8 767 570</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Вклады физических лиц	2 062 924	1 507 442
Срочные депозиты юридических лиц	1 859 933	1 272 109
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 124 392	711 484
Прочие заемные средства	1 167 115	430 514
Средства других банков	721 323	249 769
Субординированный займ	338 520	52 351
Договоры продажи и обратного выкупа («прямое репо»)	296 065	55 516
Текущие счета юридических лиц	1 523	1 759
Прочее	154	92
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>7 571 949</b>	<b>4 281 036</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>6 762 957</b>	<b>4 486 534</b>

**25 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссии по расчетным операциям	889 216	688 545
Комиссии по кассовым операциям	380 460	304 373
Комиссии по выданным гарантиям	153 172	106 983
Комиссии по операциям доверительного управления	143 211	179 727
Комиссии за инкассацию	60 844	38 817
Комиссии за депозитарное обслуживание	456	381
Прочее	126 847	99 103
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>1 754 206</b>	<b>1 417 929</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссии по расчетным операциям	267 647	198 794
Комиссии за инкассацию	56 401	35 632
Комиссии по кассовым операциям	8 811	6 544
Прочее	98 513	24 092
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>431 372</b>	<b>265 062</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>1 322 834</b>	<b>1 152 867</b>

**26 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Расходы на содержание персонала		2 292 257	1 749 567
Содержание и обслуживание офиса		397 658	348 777
Амортизация основных средств	14	295 997	240 667
Аренда		203 958	168 107
Взносы в Фонд обязательного страхования вкладов		159 686	127 616
Реклама и маркетинг		117 042	61 001
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		55 253	53 827
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		32 499	60 432
Прочее		359 847	329 799
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>3 914 197</b>	<b>3 139 793</b>

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 247 455 тысяч рублей (2006 г.: 203 170 тысяч рублей).

**27 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Текущие расходы по налогу на прибыль	978 844	1 139 757
Отложенное налогообложение	115 219	(210 640)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 094 063</b>	<b>929 117</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2006 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2 006
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>3 762 324</b>	<b>3 778 126</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2007 г.: 24 %; 2006 г.: 24%)	902 958	906 750
Налоговый эффект от поправок на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	37 987	31 356
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым по иным ставкам	(54 244)	(38 707)
- Непризнанные налоговые убытки	63 878	-
- Выплаты на основе долевых инструментов	100 335	-
- Прочие постоянные разницы	43 149	29 718
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>1 094 063</b>	<b>929 117</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления неконсолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 24% (2006 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам Российской Федерации, облагаемых налогом по ставке 15% (2006 г.: 15%).

## 27 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2007 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено непо- средст- венно в составе собствен- ных средств	31 декабря 2007 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	181 188	(372 944)	-	(191 756)
Основные средства	(81 052)	(32 126)	-	(113 178)
Переоценка торговых ценных бумаг по справедливой стоимости	(226 056)	219 345		(6 711)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	46	-	24	70
Выпущенные долговые ценные бумаги	38 997	(5 156)	-	33 841
Наращения	112 026	19 905	-	131 931
Прочие	(24 206)	55 757	-	31 551
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>943</b>	<b>(115 219)</b>	<b>24</b>	<b>(114 252)</b>
Признанный отложенный налоговый актив	943	(943)	-	-
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	(114 276)	24	(114 252)
<b>Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)</b>	<b>943</b>	<b>(115 219)</b>	<b>24</b>	<b>(114 252)</b>

	1 января 2006 года	Восстанов- лено на счет прибылей и убытков	Отражено непо- средст- венно в составе собствен- ных средств	31 декабря 2006 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	170 648	10 540	-	181 188
Основные средства	(78 189)	(2 863)	-	(81 052)
Переоценка торговых ценных бумаг по справедливой стоимости	(410 323)	184 267	-	(226 056)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	354	4	(312)	46
Выпущенные долговые ценные бумаги	20 561	18 436	-	38 997
Наращения	89 702	22 324	-	112 026
Прочие	(2 138)	(22 068)	-	(24 206)
<b>Чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив</b>	<b>(209 385)</b>	<b>210 640</b>	<b>(312)</b>	<b>943</b>
Признанный отложенный налоговый актив	-	943	-	943
Признанное отложенное налоговое обязательство	(209 385)	209 697	(312)	-
<b>Чистое отложенное налоговое (обязательство)/актив</b>	<b>(209 385)</b>	<b>210 640</b>	<b>(312)</b>	<b>943</b>

**28 Дивиденды**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Дивиденды к выплате на 1 января	719	1 306
Дивиденды, выплаченные в течение года	2	587
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>717</b>	<b>719</b>

26 мая 2006 года Общее годовое собрание акционеров вынесло решение не выплачивать дивиденды по результатам 2005 финансового года.

25 мая 2007 года Общее годовое собрание акционеров вынесло решение не выплачивать дивиденды по результатам 2006 финансового года.

**29 Сегментный анализ**

Банк использует информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации. Вторичным форматом представления сегментной информации является сегментация по географическому принципу.

**Бизнес-сегменты.** Операции Банка организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, накоплению инвестиций, услуг по доверительному управлению, по ответственному хранению ценностей, обслуживанию пластиковых карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятию депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, проведение факторинговых операций и осуществление конверсионных операций.
- Операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает проведение операций на фондовых рынках и на денежном рынке, оказание брокерских и депозитарных услуг, проведение торговых операций с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, заключение договоров «репо», привлечение долгосрочных ресурсов на международных финансовых рынках.

Начиная с 2007 года Банк применяет систему трансфертного ценообразования. В рамках этой системы ресурсы обычно перераспределяются между сегментами с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством Банка. Данные ставки определяются на основе кривых рыночных процентных ставок. Такая система внутреннего управленческого учета позволяет перераспределять определенные операционные расходы между сегментами. Представление информации за сравнительный период, закончившийся 31 декабря 2006 года, изменено в соответствии с представлением данных за текущий отчетный период.

**29 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за 2007 и 2006 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Коммер- ческие банковские операции	Операции на финан- совых рынках	Исключено	Итого
<b>2007</b>					
Доходы от внешних контрагентов	1 773 232	11 778 277	2 659 485	-	16 210 994
Межсегментные доходы	2 395 637	4 242 800	3 921 987	(10 560 424)	-
<b>Итого доходов</b>	<b>4 168 869</b>	<b>16 021 077</b>	<b>6 581 472</b>	<b>(10 560 424)</b>	<b>16 210 994</b>
<b>Всего доходы составляют:</b>					
Процентные доходы					14 334 906
Комиссионные доходы					1 754 206
Прочие операционные доходы					121 882
<b>Итого доходов</b>					<b>16 210 994</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>158 470</b>	<b>5 632 968</b>	<b>366 501</b>	<b>-</b>	<b>6 157 939</b>
Нераспределенные расходы					(2 395 615)
<b>Прибыль до налогообложения</b>					<b>3 762 324</b>
Расходы по налогу на прибыль					(1 094 063)
<b>Прибыль за год</b>					<b>2 668 261</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>					
Капитальные затраты	172 898	327 602	20 925	-	521 425
Амортизационные отчисления	(122 743)	(157 982)	(15 272)	-	(295 997)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(124 125)	(82 771)	-	-	(206 896)
<b>Активы сегментов</b>	<b>13 601 405</b>	<b>103 249 755</b>	<b>47 230 783</b>	<b>-</b>	<b>164 081 943</b>
Прочие нераспределенные активы					9 025 500
<b>Итого активов</b>					<b>173 107 443</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>38 217 516</b>	<b>68 391 292</b>	<b>45 237 786</b>	<b>-</b>	<b>151 846 594</b>
Отложенные налоговые обязательства					114 252
Прочие нераспределенные обязательства					4 088 134
<b>Итого обязательств</b>					<b>156 048 980</b>

**29 Сегментный анализ (продолжение)**

	Розничные банковские операции	Коммер- ческие банковские операции	Операции на финансо- вых рынках	Исключено	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>2006</b>					
Доходы от внешних контрагентов	1 306 241	7 750 969	1 256 899	-	10 314 109
Межсегментные доходы	1 661 196	3 422 291	2 128 917	(7 212 404)	-
<b>Итого доходов</b>	<b>2 967 437</b>	<b>11 173 260</b>	<b>3 385 816</b>	<b>(7 212 404)</b>	<b>10 314 109</b>
<b>Всего доходы составляют:</b>					
Процентные доходы					8 767 570
Комиссионные доходы					1 417 929
Прочие операционные доходы					128 610
<b>Итого доходов</b>					<b>10 314 109</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>(89 620)</b>	<b>2 676 168</b>	<b>2 101 451</b>	<b>-</b>	<b>4 687 999</b>
Нераспределенные расходы					(909 873)
<b>Прибыль до налогообложения</b>					<b>3 778 126</b>
Расходы по налогу на прибыль					(929 117)
<b>Прибыль за год</b>					<b>2 849 009</b>
<b>Прочие сегментные статьи</b>					
Капитальные затраты	166 118	333 465	20 114	-	519 697
Амортизационные отчисления	(107 456)	(125 633)	(7 578)	-	(240 667)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(71 466)	(1 090 637)	-	-	(1 162 103)
<b>Активы сегментов</b>	<b>7 279 149</b>	<b>94 967 520</b>	<b>27 610 552</b>	<b>-</b>	<b>129 857 221</b>
Отложенный налоговый актив					943
Прочие нераспределенные активы					2 066 326
<b>Итого активов</b>					<b>131 924 490</b>
<b>Обязательства сегментов</b>	<b>27 100 081</b>	<b>48 694 541</b>	<b>37 789 836</b>	<b>-</b>	<b>113 584 458</b>
Прочие нераспределенные обязательства					4 367 818
<b>Итого обязательств</b>					<b>117 952 276</b>

## 29 Сегментный анализ (продолжение)

**Географические сегменты.** В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным географическим сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>2007</b>				
Активы сегментов	164 392 712	6 584 278	2 130 453	173 107 443
Обязательства сегментов	114 766 585	33 079 002	8 203 393	156 048 980
Доходы от внешних контрагентов	15 786 757	411 220	13 017	16 210 994
Обязательства кредитного характера	6 146 521	522 472	914 627	7 583 620
Капитальные затраты	521 425	-	-	521 425
<b>2006</b>				
Активы сегментов	125 505 839	3 575 925	2 842 726	131 924 490
Обязательства сегментов	93 657 262	21 325 607	2 969 407	117 952 276
Доходы от внешних контрагентов	9 060 396	295 423	958 290	10 314 109
Обязательства кредитного характера	4 737 730	22 482	954 308	5 714 520
Капитальные затраты	519 697	-	-	519 697

Доходы от внешних контрагентов, активы, обязательства и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании региона экономической деятельности контрагентов.

## 30 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного рисков, рисков ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Политика Банка в области управления рисками направлена на обеспечение оптимального баланса между уровнем риска, принимаемого Банком, и доходностью банковских операций с целью ограничения потенциального негативного воздействия на финансовые результаты Банка, на обеспечение устойчивости ее бизнеса и защиту прав участников Банка – акционеров, клиентов, контрагентов и др. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

**Структура управления рисками.** Система управления рисками Банка включает установление, внедрение и мониторинг политик и процедур управления рисками и их последующее обновление с учетом изменений в экономике, бизнесе и регулятивной среде.

Совет директоров несет ответственность за общую систему контроля по управлению рисками.

Правление несет ответственность за управление активами и обязательствами, включая утверждение ключевых принципов и процедур управления рисками, установление предельных объемов крупных рисков, оценку подразделений, отвечающих за функционирование системы управления рисками и утверждение планов действия в кризисных ситуациях.

Правление, Финансово-экономический и Кредитный комитеты принимают решения в области процедур управления рисками, относящихся к компетенции соответствующего подразделения, и устанавливают лимиты для ограничения рисков по операциям.

Финансово-экономический комитет является координирующим органом, отвечающим за управление активами и обязательствами Банка.

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Департамент контроля рисков несет ответственность за разработку методик оценки текущего уровня рисков, процедур управления рисками, за выявление и анализ текущего уровня риска, за соблюдение действующих процедур и лимитов, ограничивающих уровень рисков. Департамент контроля рисков является независимым подразделением, его представители имеют право голоса в Финансово-экономическом комитете и права голоса и вето в Кредитных комитетах. Департамент контроля рисков отчитывается перед руководством Банка на регулярной основе. Обзор основных рисков также доводится до сведения Совета директоров в рамках полугодового отчета об управлении рисками, охватывающего кредитный и рыночный риски, риск ликвидности, операционный и репутационный риски.

**Кредитный риск.** Банк подвержен кредитному риску, который является риском того, что Банк понесет финансовые убытки вследствие невыполнения его контрагентом своих обязательств по договору. Кредитный риск является основным для деятельности Банка, поэтому руководство строго контролирует его уровень. Основным источником кредитного риска выступают ссуды и другая задолженность, приравненная к ссудной, и инвестиции в долговые ценные бумаги, являющиеся частью портфеля активов Банка. Банк также подвержен кредитному риску, связанному с внебалансовыми статьями, включая гарантии и обязательства по предоставлению кредитов.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредитов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 31.

Следующие комитеты несут ответственность за одобрение корпоративных и розничных сделок, по которым возможен кредитный риск:

- Финансово-экономический комитет устанавливает процедуры управления кредитным риском по операциям «репо», порядок использования кредитных лимитов в отношении контрагентов по операциям «репо» и расчетным операциям и определяет кредитные лимиты для банков, в том числе по операциям с их собственными долговыми ценными бумагами, по операциям с государственными ценными бумагами и по видам ценных бумаг (для инвестиций и операций «обратного репо»);
- Кредитный комитет утверждает решения по выдаче кредитов в сумме, превышающей 150 миллионов рублей (30 миллионов рублей для физических лиц), в рамках стандартных программ кредитования и рассматривает нестандартные кредитные заявки, а также устанавливает лимиты на корпоративные долговые ценные бумаги. Кредитный комитет банка утверждает лимиты кредитования кредитующих бизнес-подразделений;
- Малый кредитный комитет принимает решения по выдаче кредитов в сумме не более 150 миллионов рублей (30 миллионов рублей для физических лиц);
- Кредитный комитет субъекта региональной сети рассматривает кредитные заявки клиентов и принимает кредитные решения в соответствии с установленными кредитными лимитами.

Система управления кредитным риском предусматривает установление лимитов, в том числе по контрагентам и отраслям, а также лимиты по видам, срочности и валютам кредитных продуктов, типам залоговых обеспечений и т.д.

Банк разработал методику оценки кредитоспособности и кредитного качества всех видов контрагентов: корпоративных клиентов, малых и средних предприятий, эмитентов ценных бумаг, банков, физических лиц, контрагентов в рамках финансирования на условиях переуступки долговых требований (факторинг), страховых компаний и т.д.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Система управления кредитным риском Банка включает модель, позволяющую оценить ожидаемые убытки по кредитному портфелю («модель ожидаемых убытков») на основе расчета (i) «вероятности дефолта», то есть невыполнения контрактных обязательств клиентом или контрагентом; (ii) «подверженности кредитному риску», то есть объема принимаемых рисков, связанных с контрагентами и их вероятной будущей деятельностью; и (iii) «убытка в случае дефолта», то есть коэффициента вероятных экономических убытков по невыполненным обязательствам. Учитывая эти критерии, Банк определяет размер рискованной надбавки для покрытия ожидаемых потерь по кредитному портфелю. Данная модель принимает в расчет такие параметры как финансовое положение контрагента, уровень кредитного риска, период кредитования, предлагаемое залоговое обеспечение и другие факторы, определяющие окончательный размер рискованной надбавки. Банк постоянно работает над улучшением своей модели оценки кредитного риска. Однако эти критерии могут отличаться от требований МСФО (IAS) 39, учитываемых Банком в данной неконсолидированной финансовой отчетности в отношении резервов на обесценение, которые основаны на убытках, понесенных на отчетную дату («модель понесенных убытков»), а не на ожидаемых убытках. См. Примечание 3.

Банк постоянно улучшает систему управления рисками, связанными с кредитованием физических лиц. Скоринговые модели, используемые в кредитовании физических лиц, позволяют Банку сократить свои риски при выдаче кредита, однако Банк продолжает работать над повышением эффективности своих систем.

Оценка справедливой стоимости залогового имущества производится специалистами Банка по группе взаимосвязанных заемщиков. Справедливая стоимость обеспечения обычно превышает величину установленного лимита на 20%-80% в зависимости от финансового положения заемщика, вида обеспечения, кредитной истории заемщика и информации о заемщике. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Банк, как правило, требует залоговое обеспечение по всем кредитам и кредитным линиям, предоставляемым клиентам. Стоимость залогового обеспечения по кредитам (даже тем, которые выдаются связанным сторонам), как правило, превышает сумму кредита. Однако, «первоклассным» заемщикам Банк может предоставить краткосрочные «казначейские» кредиты без обеспечения. Основными видами обеспечения являются требования к Банку, гарантии, государственные бумаги Российской Федерации, акции «голубых фишек», ликвидные векселя, недвижимость, товары, продукты производства, товарные ценности и эквивалентные денежные активы. К стандартным формам залогового обеспечения, принимаемого Банком, также относится оборудование. В соответствии с внутренними процедурами Банка обеспечение (там, где оно требуется) должно покрывать сумму непогашенных обязательств в течение всего срока кредита.

Наибольшая часть финансирования в рамках факторинга, осуществляемого Банком, подразумевает возможность регресса требований с Дебитора на Продавца, что рассматривается Банком как обеспечение, снижающее риски.

Операции Банка могут порождать расчетный риск в момент проведения расчетов по операциям. Расчетный риск - это риск финансовых потерь в результате неспособности контрагента выполнить свои обязательства по предоставлению денежных средств, ценных бумаг или прочих оговоренных в договоре активов.

Для определенных видов операций Банк прибегает к снижению данного риска путем проведения расчетов «поставка против платежа» при помощи клиринговых агентов для получения уверенности в том, что окончательные расчеты будут совершены только после того, как обе стороны в полном объеме выполнили свои обязательства по договору. Принятие на себя расчетного риска по безусловным расчетным операциям требует наличия лимитов кредитного риска и (или) специальных лимитов расчетного риска на контрагентов. Такие лимиты составляют часть вышеописанного процесса утверждения/мониторинга лимитов на контрагентов.

**Рыночный риск.** Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Под управлением рыночными рисками понимается механизм ограничения величины возможных потерь по собственным позициям, которые могут быть понесены Банком за установленный период времени с заданной вероятностью из-за изменения курсов валют, котировок ценных бумаг, процентных ставок, путём установления системы соответствующих лимитов на каждый вид проводимых операций, и контроля за соблюдением установленной системы лимитов.

Финансово-экономический комитет несет ответственность за установление лимитов, ограничивающих возможные потери, связанные с реализацией рыночных рисков. Департамент контроля рисков занимается разработкой рекомендаций по установлению и пересмотру лимитов и процедур минимизации рисков.

Управление рыночными рисками осуществляется с помощью следующих методов:

- Диверсификация портфеля активных операций на денежном и фондовом рынке, в том числе за счет многоуровневой системы лимитов;
- Проведение ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам;
- Установление совокупных и частных лимитов по всем инструментам денежного рынка и рынка ценных бумаг и контроль за их соблюдением;
- Установление «стоп-аут» лимитов, ограничивающих потери Банка по инструментам, и контроль за соблюдением;
- Пересмотр лимитов по инвестициям в ценные бумаги с учетом их ликвидности, то есть возможности немедленной продажи портфеля без существенного влияния на рыночную цену.

При установлении лимитов вложений в долговые ценные бумаги, в том числе в дебиторскую задолженность по сделкам репо, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, дополнительно производится оценка, как кредитного качества эмитента, так и ликвидности бумаги. При этом требования к кредитному качеству эмитента помимо требований, предъявляемым к заемщикам, включают следующие дополнительные критерии: повышенные требования к некоторым показателям финансового состояния (например, к показателям долговой нагрузки, рентабельности и т. д.), размер компании по активам и чистым активам должен быть не ниже крупнейших заемщиков Банка, условия выпуска предусматривают возможность досрочного погашения при смене собственника, качество эмитента, оцененное по внутренней балльной системе должно быть не хуже, чем качество заемщика, которому предоставляется необеспеченный кредит на срок равный сроку до погашения ценной бумаги, для холдингов также необходимо наличие аудированной консолидированной финансовой отчетности.

Дополнительными критериями, принимаемыми во внимание при анализе ликвидности ценных бумаг, являются: наблюдаемые на организованном рынке объемы сделок, спред между котировками на покупку и продажу, уровень спреда к безрисковым активам соответствующей валюты и срока.

Лимиты на вложения в торговые ценные бумаги открываются только в случае, если инвестиционный план предполагает продажу ценной бумаги в течение следующих 12 месяцев и ликвидность ценной бумаги позволяет реализовать ее без потери в стоимости за 1 - 3 месяца.

Для большинства торговых позиций Банк использует методологию оценки стоимости, подверженной риску (VAR - value-at-risk), а для неликвидных финансовых инструментов – «стресс-тесты». Методология оценки стоимости, подверженной риску, представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменения рыночных ставок и цен в течение определенного отрезка времени при определенном заданном доверительном интервале. Используемая Банком модель оценки стоимости, подверженной риску, исходит из доверительного интервала в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью от 1 до 10 дней в зависимости от типа позиции. Модель оценки стоимости, подверженной риску, представляет собой прогнозирование, основанное на исторических данных. Модель строит вероятностные сценарии развития будущего, основываясь на исторических временных рядах рыночных котировок и принимая во внимание взаимозависимость между разными рынками и инструментами. Потенциальные изменения рыночных цен определяются на основе рыночных данных за последние 12 месяцев.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Несмотря на то, что методология оценки стоимости, подверженной риску, является важным инструментом для оценки вероятной величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных рынков:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев;
- Применение периода удержания финансового инструмента продолжительностью от 1 до 10 дней предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение от 1 до 10 дней. Практически во всех случаях это возможно, однако, в случаях исключительной неликвидности рынка даже 10-дневный период может быть недостаточным;
- Использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками этого интервала. Вероятностное распределение потерь, которые могут случиться за рамками 99% интервала, не оценивается;
- Так как расчет величины стоимости, подверженной риску, производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не всегда отражает колебания в течение дня.

При проведении оценки рыночного риска Банк опирается не только на расчет стоимости, подверженной риску, так как данной методологии присущи некоторые ограничения, описанные выше. Ограничения метода расчета стоимости, подверженной риску, учитываются путем введения дополнительных лимитов на открытые позиции, устанавливаемых с учетом ликвидности инструментов, лимитов, ограничивающих объемы операций по каждому из торговых портфелей. В дополнение к этому Банк использует «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на капитал Банка.

Данные о величине стоимости, подверженной риску, в отношении валютного риска и риска изменения стоимости ценных бумаг Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года представлены ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	310 276	230 065
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	244 096	515 631
Риск колебаний валютных курсов	4 911	3 942

## 30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Географический риск.** Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	18 372 675	5 790 104	91 979	24 254 758
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	2 173 310	-	-	2 173 310
Торговые ценные бумаги	12 478 961	589 478	-	13 068 439
Средства в других банках	1 290 940	-	175 308	1 466 248
Кредиты и авансы клиентам	124 304 367	839	1 293 061	125 598 267
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 227	-	-	2 227
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 062 174	-	-	2 062 174
Инвестиции в дочерние компании	553 573	-	541 207	1 094 780
Прочие финансовые активы	343 591	201 256	28 541	573 388
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>161 581 818</b>	<b>6 581 677</b>	<b>2 130 096</b>	<b>170 293 591</b>
<b>Нефинансовые активы</b>				
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	115 247	-	-	115 247
Основные средства	2 073 739	-	-	2 073 739
Прочие нефинансовые активы	621 908	2 601	357	624 866
<b>Итого активов</b>	<b>164 392 712</b>	<b>6 584 278</b>	<b>2 130 453</b>	<b>173 107 443</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства других банков	7 845 191	8 463 860	18 171	16 327 222
Средства клиентов	84 938 943	11 997 229	7 156 443	104 092 615
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 845 250	-	-	15 845 250
Прочие заемные средства	710 190	12 584 095	1 023 895	14 318 180
Прочие финансовые обязательства	1 147 250	33 366	4 758	1 185 374
Субординированный займ	3 745 136	-	-	3 745 136
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>114 231 960</b>	<b>33 078 550</b>	<b>8 203 267</b>	<b>155 513 777</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	59 097	-	-	59 097
Отложенное налоговое обязательство	114 252	-	-	114 252
Прочие нефинансовые обязательства	361 276	452	126	361 854
<b>Итого обязательств</b>	<b>114 766 585</b>	<b>33 079 002</b>	<b>8 203 393</b>	<b>156 048 980</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>49 626 127</b>	<b>(26 494 724)</b>	<b>(6 072 940)</b>	<b>17 058 463</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 31)</b>	<b>6 146 521</b>	<b>522 472</b>	<b>914 627</b>	<b>7 583 620</b>

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. В колонке «Страны ОЭСР» данной таблицы, в основном, содержатся остатки по операциям с контрагентами из США, Германии и Великобритании. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>Страны ОЭСР</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	10 919 762	2 720 414	72 583	13 712 759
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	1 964 749	-	-	1 964 749
Торговые ценные бумаги	10 088 808	728 284	-	10 817 092
Средства в других банках	260 002	546	124 021	384 569
Кредиты и авансы клиентам	98 479 781	38 987	2 104 889	100 623 657
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 331	-	-	2 331
Дебиторская задолженность по сделкам репо	613 176	-	-	613 176
Инвестиции в дочерние компании	553 573	-	541 207	1 094 780
Прочие финансовые активы	130 402	84 288	26	214 716
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>123 012 584</b>	<b>3 572 519</b>	<b>2 842 726</b>	<b>129 427 829</b>
<b>Нефинансовые активы</b>				
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	162 748	-	-	162 748
Отложенный налоговый актив	943	-	-	943
Основные средства	1 941 393	-	-	1 941 393
Прочие нефинансовые активы	388 171	3 406	-	391 577
<b>Итого активов</b>	<b>125 505 839</b>	<b>3 575 925</b>	<b>2 842 726</b>	<b>131 924 490</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Средства других банков	6 598 598	6 410 449	5 362	13 014 409
Средства клиентов	70 616 396	3 562 136	951 937	75 130 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 340 295	-	516 211	11 856 506
Прочие заемные средства	272 058	11 345 182	1 495 082	13 112 322
Прочие финансовые обязательства	508 746	7 824	798	517 368
Субординированный займ	4 002 016	-	-	4 002 016
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>93 338 109</b>	<b>21 325 591</b>	<b>2 969 390</b>	<b>117 633 090</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	47 574	-	-	47 574
Прочие нефинансовые обязательства	271 579	16	17	271 612
<b>Итого обязательств</b>	<b>93 657 262</b>	<b>21 325 607</b>	<b>2 969 407</b>	<b>117 952 276</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>31 848 577</b>	<b>(17 749 682)</b>	<b>(126 681)</b>	<b>13 972 214</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 31)</b>	<b>4 737 730</b>	<b>22 482</b>	<b>954 308</b>	<b>5 714 520</b>

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Валютный риск.** Валютный риск - это риск изменения дохода или стоимости портфелей финансовых инструментов Банка вследствие изменения валютных курсов.

Объем валютного риска регулируется Финансово-экономическим комитетом путем установления лимита на размер открытых валютных позиций. Департамент операций на финансовых рынках в рамках установленных лимитов управляет величиной открытых валютных позиций. При этом открытая валютная позиция передается Казначейством Департаменту операций на финансовых рынках путем заключения трансфертных сделок. Общий валютный риск контролируется Департаментом контроля рисков.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	17 489 652	5 606 722	1 113 423	44 961	24 254 758
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	2 173 310	-	-	-	2 173 310
Торговые ценные бумаги	12 403 597	664 842	-	-	13 068 439
Средства в других банках	260 000	1 188 281	17 967	-	1 466 248
Кредиты и авансы клиентам	87 065 134	34 363 524	3 941 879	227 730	125 598 267
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 227	-	-	2 227
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 062 174	-	-	-	2 062 174
Инвестиции в дочерние компании	552 535	-	1 038	541 207	1 094 780
Прочие финансовые активы	422 276	94 254	56 831	27	573 388
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>122 428 678</b>	<b>41 919 850</b>	<b>5 131 138</b>	<b>813 925</b>	<b>170 293 591</b>
<b>Нефинансовые активы</b>					
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	115 247	-	-	-	115 247
Основные средства	2 073 739	-	-	-	2 073 739
Прочие нефинансовые активы	621 795	2 578	131	362	624 866
<b>Итого активов</b>	<b>125 239 459</b>	<b>41 922 428</b>	<b>5 131 269</b>	<b>814 287</b>	<b>173 107 443</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства других банков	7 654 472	6 135 510	2 305 890	231 350	16 327 222
Средства клиентов	85 539 691	15 345 542	3 165 186	42 196	104 092 615
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 800 858	43 853	539	-	15 845 250
Прочие заемные средства	-	14 318 180	-	-	14 318 180
Прочие финансовые обязательства	1 114 431	65 794	4 863	286	1 185 374
Субординированный займ	-	3 745 136	-	-	3 745 136
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>110 109 452</b>	<b>39 654 015</b>	<b>5 476 478</b>	<b>273 832</b>	<b>155 513 777</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>					
Текущие обязательства по налогу на прибыль	59 097	-	-	-	59 097
Отложенное налоговое обязательство	114 252	-	-	-	114 252
Прочие нефинансовые обязательства	358 848	2 560	394	52	361 854
<b>Итого обязательств</b>	<b>110 641 649</b>	<b>39 656 575</b>	<b>5 476 872</b>	<b>273 884</b>	<b>156 048 980</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>14 597 810</b>	<b>2 265 853</b>	<b>(345 603)</b>	<b>540 403</b>	<b>17 058 463</b>
<b>Производные финансовые инструменты (Примечание 32)</b>	<b>3 257 314</b>	<b>(3 171 123)</b>	<b>(118 580)</b>	<b>24 506</b>	<b>(7 883)</b>

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2006 года позиция Банка по валютам составила:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	10 162 853	1 728 005	1 770 149	51 752	13 712 759
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	1 964 749	-	-	-	1 964 749
Торговые ценные бумаги	9 356 498	1 413 919	46 675	-	10 817 092
Средства в других банках	260 001	124 208	266	94	384 569
Кредиты и авансы клиентам	65 819 491	28 443 240	6 360 926	-	100 623 657
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 331	-	-	2 331
Дебиторская задолженность по сделкам репо	613 176	-	-	-	613 176
Инвестиции в дочерние компании	552 535	-	1 038	541 207	1 094 780
Прочие финансовые активы	207 789	6 230	671	26	214 716
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>88 937 092</b>	<b>31 717 933</b>	<b>8 179 725</b>	<b>593 079</b>	<b>129 427 829</b>
<b>Нефинансовые активы</b>					
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	162 748	-	-	-	162 748
Отложенный налоговый актив	943	-	-	-	943
Основные средства	1 941 393	-	-	-	1 941 393
Прочие нефинансовые активы	387 110	4 343	124	-	391 577
<b>Итого активов</b>	<b>91 429 286</b>	<b>31 722 276</b>	<b>8 179 849</b>	<b>593 079</b>	<b>131 924 490</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства других банков	6 534 361	3 573 445	2 905 826	777	13 014 409
Средства клиентов	55 110 534	15 366 253	4 652 663	1 019	75 130 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 933 716	818 479	104 311	-	11 856 506
Прочие заемные средства	-	13 112 322	-	-	13 112 322
Прочие финансовые обязательства	476 951	36 097	4 320	-	517 368
Субординированный займ	-	4 002 016	-	-	4 002 016
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>73 055 562</b>	<b>36 908 612</b>	<b>7 667 120</b>	<b>1 796</b>	<b>117 633 090</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>					
Текущие обязательства по налогу на прибыль	47 574	-	-	-	47 574
Прочие нефинансовые обязательства	271 594	18	-	-	271 612
<b>Итого обязательств</b>	<b>73 374 730</b>	<b>36 908 630</b>	<b>7 667 120</b>	<b>1 796</b>	<b>117 952 276</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>18 054 556</b>	<b>(5 186 354)</b>	<b>512 729</b>	<b>591 283</b>	<b>13 972 214</b>
<b>Производные финансовые инструменты (Примечание 32)</b>	<b>(4 222 333)</b>	<b>5 378 605</b>	<b>(1 162 333)</b>	<b>-</b>	<b>(6 061)</b>

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Изменение валютных курсов может оказать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам. В то же время Банк стремится предоставлять корпоративным клиентам ссуды в той валюте, которая соответствует структуре бизнеса заемщика, с тем, чтобы минимизировать вероятность возникновения убытков по кредитам из-за реализации для заемщика потенциального валютного риска.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности - это риск возникновения затруднений при погашении финансовых обязательств Банка. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное соответствие по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков либо риск невозможности своевременного исполнения Банком своих обязательств.

Целью управления ликвидностью является создание и поддержание такого состояния структуры активов и пассивов Банка по видам и базовым срокам до погашения, которое позволяло бы Банку обеспечивать своевременное выполнение обязательств перед кредиторами, удовлетворение спроса клиентов Банка по заимствованию денежных средств, поддержание репутации среди клиентов и контрагентов Банка как надежного финансового института, уделяющего особое внимание регулированию риска ликвидности.

Банк стремится поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных депозитов банков, депозитов основных корпоративных и розничных клиентов, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Банк был способен оперативно реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Финансово-экономический комитет несет ответственность за организацию управления ликвидностью. В целях оптимизации процедур управления ликвидностью в Банке выделяется управление краткосрочной ликвидностью, оперативное управление которой осуществляет Казначейство, а также управление структурной ликвидностью, решения, по управлению которой принимает Финансово-экономический комитет, а информацию готовит Департамент контроля рисков.

Управление риском ликвидности осуществляется централизованно, путем заключения Казначейством зеркальных сделок фондирования по всем срочным операциям с подразделениями. Сделки заключаются на срок, соответствующий сроку операций по трансфертным ставкам.

Политика Банка по управлению ликвидностью состоит из:

- ежедневного прогнозирования денежных потоков в разрезе основных валют и расчета, связанного с данными денежными потоками необходимого уровня резервов текущей ликвидности;
- поддержания резерва текущей ликвидности в размере, достаточном для полного покрытия обязательств банка со сроками до 30 дней;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки и реализации планов по заемному финансированию;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Банка законодательно установленным нормативам;
- установления лимитов и ставок привлечения/размещения средств по инструментам и трансфертным ставкам.

Казначейство получает информацию о планируемых операциях от подразделений. При нарушении сроков уведомления о планируемых операциях, а также в случае, если операция превышает установленные ограничения по сумме, Казначейство вправе отказать подразделению в проведении операции.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Мониторинг текущего и прогнозного состояния текущей ликвидности осуществляется ежедневно на основе составления платежного календаря и прогноза потребности в ресурсах в краткосрочном периоде. Мониторинг состояния структурной ликвидности осуществляется путем регулярного составления текущего и прогнозных отчетов о разрывах по срокам погашения активов и пассивов (GAP-report).

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

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года и на 31 декабря 2006 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, представленные в таблице ниже, отражают контрактные недисконтированные денежные потоки, включая цены по поставочным форвардам на покупку финансовых активов за денежные средства. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием официального обменного курса ЦБ РФ на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2007 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	7 954 347	2 870 248	4 233 273	1 692 670	74 084	16 824 622
Средства клиентов	48 224 789	28 198 248	23 425 233	6 913 443	12 676	106 774 389
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 119 166	1 869 892	8 690 078	4 986 506	440 871	17 106 513
Прочие заемные средства	-	3 982 549	576 196	11 788 645	-	16 347 390
Прочие финансовые обязательства	35 133	1 139 282	839	10 120	-	1 185 374
Субординированный займ	85 665	79 910	241 486	1 285 583	4 921 850	6 614 494
Производные финансовые инструменты						
- Поступления	(10 981 357)	(2 592 869)	(24 507)	-	-	(13 598 733)
- Выбытия	11 010 831	2 617 165	24 792	-	-	13 652 788
<b>Итого</b>	<b>57 448 574</b>	<b>38 164 425</b>	<b>37 167 390</b>	<b>26 676 967</b>	<b>5 449 481</b>	<b>164 906 837</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>985 784</b>	<b>4 370 935</b>	<b>954 646</b>	<b>1 272 255</b>	<b>-</b>	<b>7 583 620</b>

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	6 629 150	1 952 172	4 116 022	663 299	3 911	13 364 554
Средства клиентов	40 706 555	15 007 358	14 106 784	7 742 239	13 347	77 576 283
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 436 461	3 069 071	4 435 482	3 571 308	381 042	12 893 364
Прочие заемные средства	93 987	4 712 673	488 418	10 177 718	-	15 472 796
Прочие финансовые обязательства	504 280	4 013	7 869	1 206	-	517 368
Субординированный займ	52 749	91 156	278 235	1 385 104	4 174 926	5 982 170
Производные финансовые инструменты						
- Поступления	(6 267 993)	-	-	-	-	(6 267 993)
- Выбытия	6 274 165	-	-	-	-	6 274 165
<b>Итого</b>	<b>49 429 354</b>	<b>24 836 443</b>	<b>23 432 810</b>	<b>23 540 874</b>	<b>4 573 226</b>	<b>125 812 707</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>925 894</b>	<b>1 774 936</b>	<b>1 653 874</b>	<b>1 359 816</b>	<b>-</b>	<b>5 714 520</b>

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, за исключением случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях используется ожидаемая дата проведения расчетов. Некоторые активы и обязательства, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок.

Все торговые ценные бумаги и дебиторская задолженность по сделкам репо классифицированы как «до востребования и менее 1 месяца», так как данный портфель носит торговый характер, и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает его позицию по ликвидности.

### 30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2007 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	24 254 758	-	-	-	-	-	24 254 758
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	2 173 310	-	-	-	-	-	2 173 310
Торговые ценные бумаги	13 068 439	-	-	-	-	-	13 068 439
Средства в других банках	-	175 308	-	1 290 940	-	-	1 466 248
Кредиты и авансы клиентам	22 452 161	39 710 628	22 843 291	38 206 677	2 385 510	-	125 598 267
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 227	-	-	-	-	2 227
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 062 174	-	-	-	-	-	2 062 174
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	-	1 094 780	1 094 780
Прочие финансовые активы	126 319	363 847	83 222	-	-	-	573 388
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>64 137 161</b>	<b>40 252 010</b>	<b>22 926 513</b>	<b>39 497 617</b>	<b>2 385 510</b>	<b>1 094 780</b>	<b>170 293 591</b>
<b>Нефинансовые активы</b>							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	115 247	-	-	-	-	115 247
Основные средства	-	-	-	-	-	2 073 739	2 073 739
Прочие нефинансовые активы	509 354	51 703	7 075	56 734	-	-	624 866
<b>Итого активов</b>	<b>64 646 515</b>	<b>40 418 960</b>	<b>22 933 588</b>	<b>39 554 351</b>	<b>2 385 510</b>	<b>3 168 519</b>	<b>173 107 443</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства других банков	7 830 230	2 806 708	4 026 200	1 590 084	74 000	-	16 327 222
Средства клиентов	47 923 224	27 641 572	21 711 355	6 809 116	7 348	-	104 092 615
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 116 284	1 705 337	8 007 414	4 575 344	440 871	-	15 845 250
Прочие заемные средства	-	3 418 920	110 029	10 789 231	-	-	14 318 180
Прочие финансовые обязательства	35 133	1 139 282	839	10 120	-	-	1 185 374
Субординированный займ	-	-	-	-	3 745 136	-	3 745 136
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>56 904 871</b>	<b>36 711 819</b>	<b>33 855 837</b>	<b>23 773 895</b>	<b>4 267 355</b>	<b>-</b>	<b>155 513 777</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	59 097	-	-	-	-	-	59 097
Отложенное налоговое обязательство	-	-	114 252	-	-	-	114 252
Прочие нефинансовые обязательства	242 416	117 441	560	1 437	-	-	361 854
<b>Итого обязательств</b>	<b>57 206 384</b>	<b>36 829 260</b>	<b>33 970 649</b>	<b>23 775 332</b>	<b>4 267 355</b>	<b>-</b>	<b>156 048 980</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>7 440 131</b>	<b>3 589 700</b>	<b>(11 037 061)</b>	<b>15 779 019</b>	<b>(1 881 845)</b>	<b>3 168 519</b>	<b>17 058 463</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>7 440 131</b>	<b>11 029 831</b>	<b>(7 230)</b>	<b>15 771 789</b>	<b>13 889 944</b>	<b>17 058 463</b>	<b>-</b>

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	13 660 097	52 662	-	-	-	-	13 712 759
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	1 964 749	-	-	-	-	-	1 964 749
Торговые ценные бумаги	10 817 092	-	-	-	-	-	10 817 092
Средства в других банках	-	116 670	7 899	260 000	-	-	384 569
Кредиты и авансы клиентам	12 089 288	27 543 815	19 246 080	38 731 060	3 013 414	-	100 623 657
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	2 331	-	-	2 331
Дебиторская задолженность по сделкам репо	613 176	-	-	-	-	-	613 176
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	-	1 094 780	1 094 780
Прочие финансовые активы	94 129	120 405	73	109	-	-	214 716
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>39 238 531</b>	<b>27 833 552</b>	<b>19 254 052</b>	<b>38 993 500</b>	<b>3 013 414</b>	<b>1 094 780</b>	<b>129 427 829</b>
<b>Нефинансовые активы</b>							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	162 748	-	-	-	-	-	162 748
Отложенный налоговый актив	-	-	943	-	-	-	943
Основные средства	-	-	-	-	-	1 941 393	1 941 393
Прочие нефинансовые активы	99 374	7 242	3 306	9 045	272 610	-	391 577
<b>Итого активов</b>	<b>39 500 653</b>	<b>27 840 794</b>	<b>19 258 301</b>	<b>39 002 545</b>	<b>3 286 024</b>	<b>3 036 173</b>	<b>131 924 490</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства других банков	5 509 797	1 920 467	3 911 495	1 229 237	443 413	-	13 014 409
Средства клиентов	40 659 996	14 201 727	13 772 293	6 488 674	7 779	-	75 130 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 537 153	2 884 315	3 928 818	3 125 178	381 042	-	11 856 506
Прочие заемные средства	-	4 368 046	121 171	8 623 105	-	-	13 112 322
Прочие финансовые обязательства	504 280	4 013	7 869	1 206	-	-	517 368
Субординированный займ	-	-	-	-	4 002 016	-	4 002 016
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>48 211 226</b>	<b>23 378 568</b>	<b>21 741 646</b>	<b>19 467 400</b>	<b>4 834 250</b>	<b>-</b>	<b>117 633 090</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	47 574	-	-	-	-	-	47 574
Прочие нефинансовые обязательства	128 249	142 032	428	903	-	-	271 612
<b>Итого обязательств</b>	<b>48 387 049</b>	<b>23 520 600</b>	<b>21 742 074</b>	<b>19 468 303</b>	<b>4 834 250</b>	<b>-</b>	<b>117 952 276</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(8 886 396)</b>	<b>4 320 194</b>	<b>(2 483 773)</b>	<b>19 534 242</b>	<b>(1 548 226)</b>	<b>3 036 173</b>	<b>13 972 214</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(8 886 396)</b>	<b>(4 566 202)</b>	<b>(7 049 975)</b>	<b>12 484 267</b>	<b>10 936 041</b>	<b>13 972 214</b>	<b>-</b>

### **30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Банка считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка. Помимо вышесказанного, Банк также контролирует объемы разрывов по срокам погашения активов и обязательств по основным временным интервалам.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

**Управление капиталом.** Целью Банка в области управления капиталом является соблюдение требований в области капитала, установленных Центральным банком Российской Федерации, сохранение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы, обеспечивающей уровень достаточности капитала не менее 8% в соответствии с Базельским соглашением. Согласно текущим требованиям к капиталу, установленным Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать установленное отношение собственного капитала к активам, взвешенным с учетом риска («достаточность капитала»), выше предписанного минимального уровня. См. Примечание 31.

Политика Банка направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также для будущего развития деятельности Банка.

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала российских банков.

Для управления достаточностью капитала Банка осуществляется прогнозирование достаточности капитала по Базельскому Соглашению и по требованиям Центрального банка Российской Федерации с горизонтом от квартала до года. Планирование темпов роста активных операций на средне- и долгосрочную перспективу осуществляется с учетом потребностей в капитале. При необходимости разрабатываются и осуществляются меры по увеличению капитала.

Для обеспечения соблюдения норматива достаточности капитала в краткосрочном периоде (до месяца) в Банке действует система лимитов на использование капитала. Лимиты на использование капитала пересматриваются ежемесячно и устанавливаются для бизнес-подразделений с учетом планов по наращиванию кредитного портфеля на предстоящий месяц, прогнозируемых расходов, а также с учетом возможных потерь связанных с реализацией кредитного и/или рыночного рисков в краткосрочной перспективе. Коллегиальным органом, ответственным за утверждение процедур управления капиталом и установление лимитов на использование капитала, является Финансово-экономический комитет. Подразделением ответственным за разработку процедур управления капиталом и осуществление контроля за соблюдением установленных лимитов на использование капитала является Департамент контроля рисков. Подразделения обязаны соблюдать установленные лимиты на использование капитала. Осуществляется ежедневный контроль соблюдения лимитов.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ Банк должен поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2007 года этот минимальный уровень составлял 10% (2006 г.: 10%).

По состоянию на 31 декабря 2007 года и на 31 декабря 2006 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал установленному уровню. Помимо этого, Банк обязан выполнять требования к минимальному размеру капитала, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком, в том числе требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского соглашения (Базель I). См. примечание 31.

**Риск процентной ставки.** Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания также могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года. В ней также отражены активы и обязательства Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

## 30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Беспроцентные	Итого
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	24 254 758	-	-	-	-	-	24 254 758
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	2 173 310	-	-	-	-	-	2 173 310
Торговые ценные бумаги	-	602 403	766 385	9 393 804	1 099 243	1 206 604	13 068 439
Средства в других банках	-	175 308	-	1 290 940	-	-	1 466 248
Кредиты и авансы клиентам	22 465 630	40 014 810	22 745 106	37 987 211	2 385 510	-	125 598 267
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 227	-	-	-	-	2 227
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	395 623	308 162	1 226 234	132 155	-	2 062 174
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	-	1 094 780	1 094 780
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	573 388	573 388
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>48 893 698</b>	<b>41 190 371</b>	<b>23 819 653</b>	<b>49 898 189</b>	<b>3 616 908</b>	<b>2 874 772</b>	<b>170 293 591</b>
<b>Нефинансовые активы</b>							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	115 247	115 247
Основные средства	-	-	-	-	-	2 073 739	2 073 739
Прочие нефинансовые активы	-	-	-	-	-	624 866	624 866
<b>Итого активов</b>	<b>48 893 698</b>	<b>41 190 371</b>	<b>23 819 653</b>	<b>49 898 189</b>	<b>3 616 908</b>	<b>5 688 624</b>	<b>173 107 443</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства других банков	8 041 496	4 411 409	3 874 317	-	-	-	16 327 222
Средства клиентов	60 835 722	24 500 319	12 258 835	6 490 391	7 348	-	104 092 615
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 116 284	1 705 337	8 007 414	4 575 344	440 871	-	15 845 250
Прочие заемные средства	-	4 036 084	-	10 282 096	-	-	14 318 180
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	1 185 374	1 185 374
Субординированный займ	3 745 136	-	-	-	-	-	3 745 136
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>73 738 638</b>	<b>34 653 149</b>	<b>24 140 566</b>	<b>21 347 831</b>	<b>448 219</b>	<b>1 185 374</b>	<b>155 513 777</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	59 097	59 097
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	114 252	114 252
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	-	-	-	361 854	361 854
<b>Итого обязательств</b>	<b>73 738 638</b>	<b>34 653 149</b>	<b>24 140 566</b>	<b>21 347 831</b>	<b>448 219</b>	<b>1 720 577</b>	<b>156 048 980</b>
<b>Чистый разрыв</b>	<b>(24 844 940)</b>	<b>6 537 222</b>	<b>(320 913)</b>	<b>28 550 358</b>	<b>3 168 689</b>	<b>3 968 047</b>	<b>17 058 463</b>

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Беспроцентные	Итого
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	13 660 097	52 662	-	-	-	-	13 712 759
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	1 964 749	-	-	-	-	-	1 964 749
Торговые ценные бумаги	8 229 866	-	-	-	-	2 587 226	10 817 092
Средства в других банках	-	116 670	7 899	260 000	-	-	384 569
Кредиты и авансы клиентам	12 089 288	28 375 838	19 040 737	38 104 380	3 013 414	-	100 623 657
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	2 331	-	-	2 331
Дебиторская задолженность по сделкам репо	613 176	-	-	-	-	-	613 176
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	-	1 094 780	1 094 780
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	214 716	214 716
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>36 557 176</b>	<b>28 545 170</b>	<b>19 048 636</b>	<b>38 366 711</b>	<b>3 013 414</b>	<b>3 896 722</b>	<b>129 427 829</b>
<b>Нефинансовые активы</b>							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	162 748	162 748
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	943	943
Основные средства	-	-	-	-	-	1 941 393	1 941 393
Прочие нефинансовые активы	-	-	-	-	-	391 577	391 577
<b>Итого активов</b>	<b>36 557 176</b>	<b>28 545 170</b>	<b>19 048 636</b>	<b>38 366 711</b>	<b>3 013 414</b>	<b>6 393 383</b>	<b>131 924 490</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Средства других банков	5 520 591	2 478 196	3 904 330	667 879	443 413	-	13 014 409
Средства клиентов	40 659 996	14 201 727	13 772 293	6 488 674	7 779	-	75 130 469
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 537 153	2 884 315	3 928 818	3 125 178	381 042	-	11 856 506
Прочие заемные средства	2 489 335	2 759 972	-	7 863 015	-	-	13 112 322
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	517 368	517 368
Субординированный займ	-	4 002 016	-	-	-	-	4 002 016
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>50 207 075</b>	<b>26 326 226</b>	<b>21 605 441</b>	<b>18 144 746</b>	<b>832 234</b>	<b>517 368</b>	<b>117 633 090</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	47 574	47 574
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	-	-	-	271 612	271 612
<b>Итого обязательств</b>	<b>50 207 075</b>	<b>26 326 226</b>	<b>21 605 441</b>	<b>18 144 746</b>	<b>832 234</b>	<b>836 554</b>	<b>117 952 276</b>
<b>Чистый разрыв</b>	<b>(13 649 899)</b>	<b>2 218 944</b>	<b>(2 556 805)</b>	<b>20 221 965</b>	<b>2 181 180</b>	<b>5 556 829</b>	<b>13 972 214</b>

### 30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк подвержен риску, связанному с влиянием изменения процентных ставок на денежные потоки, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению финансовых активов и привлечению финансовых обязательств, процентная ставка по которым устанавливается в зависимости от изменения рыночных процентных ставок. Такие активы и обязательства представлены в таблице выше как статьи, сроки пересмотра процентных ставок по которым наступают в краткосрочной перспективе. Банк подвержен риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость в результате своей деятельности по предоставлению активов и привлечению обязательств по фиксированным процентным ставкам; данная информация представлена в таблице выше в формате по группам инструментов, по которым сроки платежа или даты пересмотра процентных ставок, предусмотренные договором, наступают в долгосрочной перспективе. На практике, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Банк осуществляет контроль за уровнем разрыва в сроках и условиях пересмотра процентных ставок и управляет процентным риском путем регулирования величины этих разрывов. При отсутствии инструментов хеджирования Банк обычно стремится к совпадению позиций по срокам и условиям пересмотра процентных ставок.

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок в разрезе основных валют для основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода.

	2007				2006			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие валюты	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие валюты
<i>в % в год</i>								
<b>Активы</b>								
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в других банках	2,7	-	0,0	-	2,2	4,4	2,2	3,3
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5,0	4,5	4,0	-	6,5	5,7	3,6	-
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	7,1	-	-	-	7,7	-	-	-
Долговые торговые ценные бумаги	7,9	3,9	-	-	6,5	6,3	-	-
Средства в других банках	11,1	11,6	8,5	-	9,9	8,1	2,2	4,1
Кредиты и авансы клиентам	10,4	12,6	10,8	7,2	11,7	12,3	8,9	-
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	6,0	-	-	-	5,7	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам репо	6,2	-	-	-	6,2	-	-	-
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	5,0	6,2	5,5	3,2	4,6	6,7	5,0	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0,3	0,0	0,1	-	0,1	0,0	0,1	-
- срочные депозиты	7,3	8,1	5,1	6,3	7,6	7,6	5,3	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,5	6,4	0,0	-	7,8	4,8	2,5	-
Прочие заемные средства	-	8,7	-	-	-	9,1	-	-
Субординированный займ	-	9,1	-	-	-	9,7	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

**30 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Управление процентным риском с помощью мониторинга несовпадений сроков погашения по процентным активам и обязательствам дополняется мониторингом чувствительности чистого процентного дохода Банка к различным стандартным и нестандартным сценариям изменения процентных ставок. Кроме того, управление балансовым процентным риском также осуществляется с помощью регулирования условий досрочного погашения активов и обязательств. С целью ограничения несовпадения условий досрочного погашения активов и обязательств Банка в стандартные формы контрактов по срочным сделкам включаются определенные положения, защищающие от риска досрочного погашения и нарушения установленного срока для выполнения обязательств.

Анализ чувствительности чистого процентного дохода по неторговому портфелю Банка на один год к увеличению или уменьшению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного снижения или роста кривых доходности на 100 базисных пунктов и предполагающий отсутствие ассиметричных изменений кривых доходности и наличие постоянной балансовой позиции, представлен следующим образом:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(104 660)	(15 913)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	104 660	15 913

**31 Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в этой неконсолидированной финансовой отчетности.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

Российские налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов и, возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. В октябре 2006 года Верховный Арбитражный Суд выпустил для судов низших уровней порядок рассмотрения налоговых исков, содержащий систематизированный подход рассмотрения исков, направленных против уклонения от налогов. Этот факт, возможно, приведет к увеличению частоты и подробности проверок налоговых органов.

В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Три предшествующих календарных года остаются открытыми для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции со взаимосвязанными сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации) и международные операции (независимо от того, совершаются эти операции со связанными или с несвязанными сторонами), операции, в которых разница между ценой, применяемой налогоплательщиком, и ценой, применяемой тем же налогоплательщиком в аналогичных операциях в рамках короткого периода времени, превышает 20%, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Практика арбитражных судов по этому вопросу противоречива.

**31 Условные обязательства (продолжение)**

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между взаимозависимыми компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в операции. Существует возможность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами России, такие трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Учитывая краткость существующих правил трансфертного ценообразования в России, воздействие возможных исков не может быть достоверно определено, однако, оно может быть существенным.

Российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Банк применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Банку. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

В дополнение к вышеуказанным налоговым рискам в области трансфертного ценообразования руководство считает, что у Банка существуют прочие потенциальные налоговые обязательства, за исключением маловероятных, в сумме от нуля до 186 099 тысяч рублей (2006 г.: от нуля до 273 223 тысяч рублей). По оценке руководства, возникновения убытков по данным потенциальным обязательствам не ожидается.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 539 249 тысяч рублей (2006 г.: 67 324 тысячи рублей).

Банк уже выделил необходимые ресурсы на покрытия этих обязательств. Банк уверен, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Менее 1 года	240 034	160 986
От 1 до 5 лет	693 515	393 571
Более 5 лет	789 644	763 626
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>1 723 193</b>	<b>1 318 183</b>

**Соблюдение особых условий.** Банк должен соблюдать определенные особые условия, в основном связанные с прочими заемными средствами. Несоблюдение этих условий может привести к требованию кредиторами досрочного погашения задолженности Банком.

Одним из таких требований является выполнение Банком требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общезвестного как Базель I), а именно Соглашения по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору, которые определяются в документе «Международное соглашение об измерении капитала и стандартов капитала» (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2005 года).

### 31 Условные обязательства (продолжение)

В таблице ниже отражена структура капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2007 и по состоянию на 31 декабря 2006 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Капитал первого уровня	17 058 685	13 972 360
Капитал второго уровня	3 745 036	4 001 950
<b>Итого капитала</b>	<b>20 803 721</b>	<b>17 974 310</b>
<b>Итого активов, взвешенных с учетом риска</b>	<b>152 904 312</b>	<b>122 678 653</b>
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	13,6%	14,7%
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	11,2%	11,4%

Также основной целью управления капиталом является соблюдение требований достаточности капитала, установленного ЦБ РФ. См. Примечание 30.

**Выплаты ключевому руководству на основе долевых инструментов.** В течение первых шести месяцев 2007 года Группа «ИФД КапиталЪ» продала 4.130% акций компании, действующей в интересах Президента Банка, по номинальной стоимости. Кроме того, 0,128% акций Банка были приобретены у прочих миноритарных акционеров. В результате доля акционерного капитала Банка во владении данной компании увеличилась до 7,271%. Завершение юридического оформления передачи права собственности на акции Банка Президенту Банка от упомянутой выше компании планируется до середины 2009 года. Для целей финансовой отчетности по МСФО в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» и на основании принципа приоритета содержания над формой руководство считает данную сделку состоявшейся в первой половине 2007 года. Вступление в долевые права было осуществлено в полном объеме в момент подписания договора купли-продажи акций. В результате этой сделки, осуществленной по номинальной стоимости, компенсация в виде долевых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» в сумме 418 064 тысяч рублей была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств» Банка.

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные коммерческие аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера Банка составляют:

**31 Условные обязательства (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Гарантии выданные	5 810 400	2 990 786
Экспортные аккредитивы	1 299 015	133 287
Импортные аккредитивы	296 194	2 427 418
Аккредитивы для расчетов в Российской Федерации	178 011	163 029
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>7 583 620</b>	<b>5 714 520</b>

Депозиты в сумме 3 467 469 тысяч рублей (2006 г.: 2 136 830 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации, отражаются в составе средств клиентов (См. Примечание 17). Данные аккредитивы не включены в представленную выше таблицу.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел обязательства по предоставлению кредитных линий на сумму 15 801 668 тысяч рублей (2006 г.: 14 753 225 тысяч рублей), которые включают безотзывные обязательства на сумму 345 тысяч рублей (2006 г.: 11 079 тысяч рублей).

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Российские рубли	4 987 915	1 531 395
Доллары США	2 046 409	2 904 478
Евро	515 911	1 278 647
Прочие	33 385	-
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>7 583 620</b>	<b>5 714 520</b>

**Доверительное управление активами.** Банк предоставляет услуги по управлению активами своих клиентов от своего имени и по их поручению. Данные активы не отражаются в балансе Банка, так как они не являются ее активами. Стоимость активов клиентов, находящихся в управлении Банком, представлена как справедливая стоимость, при этом активы включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Корпоративные акции	4 261 699	3 070 974
Корпоративные облигации	1 788 694	2 246 486
Денежные средства	160 359	377 357
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	607	333 634
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	447 482
Прочие	497 681	284 629
<b>Итого активов в доверительном управлении</b>	<b>6 709 040</b>	<b>6 760 562</b>

**Активы, находящиеся на хранении.** Данные активы не отражаются в балансе, так как они не являются активами Банка. Инвестиционные паи отражены по их оценочной справедливой стоимости. Остальные ценные бумаги отражены по номинальной стоимости. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Корпоративные акции	1 450 659	1 487 995
Корпоративные Еврооблигации	208 643	92 159
Корпоративные облигации	17 828	12 349
Инвестиционные паи	-	1 765 108
Прочие	170	15 302

### 31 Условные обязательства (продолжение)

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

	Прим.	2007		2006	
		Заложен- ные активы	Связанное обяза- тельство	Заложен- ные активы	Связанное обяза- тельство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Торговые ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ	8	2 153 857	-	2 111 732	-
Торговые ценные бумаги, находящиеся в залоге по сделкам репо	12, 16, 17	2 062 174	2 001 938	613 176	607 540
Ценные бумаги, купленные по обязательствам обратного репо и заложенные по сделкам репо	16, 17	2 444 909	2 380 876	1 434 605	1 413 997

### 32 Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

	2007			2006		
	Договорная / условная сумма сделок	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость	Договорная / условная сумма сделок	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Форвардные контракты</b>						
Иностранная валюта						
- Покупка долларов США за рубли	9 065 882	2 086	(37 841)	4 739 598	-	(3 915)
- Покупка долларов США за евро	118 543	-	(37)	1 160 362	103	(2 073)
- Покупка евро за рубли	-	-	-	-	-	-
- Покупка евро за доллары США	-	-	-	-	-	-
- Покупка рублей за доллары США	14 057 048	32 250	(11 968)	521 180	8	(184)
- Прочие	24 506	-	(286)	-	-	-
<b>Ценные бумаги</b>						
- покупка ценных бумаг	100 864	-	(3 656)	-	-	-
- продажа ценных бумаг	985 862	11 836	(267)	-	-	-
<b>Фьючерсные контракты</b>						
Иностранная валюта						
- покупка долларов США	3 557 321	-	-	-	-	-
- продажа долларов США	1 815 557	-	-	-	-	-
<b>Итого производных финансовых инструментов</b>		<b>46 172</b>	<b>(54 055)</b>		<b>111</b>	<b>(6 172)</b>

### 33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты и дебиторская задолженность по сделкам репо учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется путем дисконтирования оценочных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 9 и 10 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам соответственно.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость выпущенных облигаций и еврооблигаций основывается на рыночных котировках, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечания 16, 17, 18, 19 и 21 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг, прочих заемных средств и субординированного займа соответственно.

### 34 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Как изложено в Примечании 1, основным акционером Банка является финансовая группа «ИФД КапиталЪ». Основная доля в капитале финансовой группы «ИФД КапиталЪ» принадлежит в конечном итоге господину Алекперову и господину Федуну (далее - «конечные бенефициары»). Их доля находится в управлении у профессиональной управляющей компании, которая не принадлежит конечным бенефициарам. В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами: с основными акционерами Банка, конечными бенефициарами, директорами и компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций и операции с иностранной валютой. Данные операции осуществляются по рыночным ставкам.

**34 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	2007		2006	
	Акционеры	Прочие	Акционеры	Прочие
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (договорная процентная ставка: 2007г.: 0,0%; 2006г.: 0,0%)	-	3 330	-	4 377
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (процентная ставка: 2007 г.: 5,5%; 2006 г.: 8,8%)	-	12 282	-	52 662
Средства в других банках				
Текущие срочные депозиты в других банках (договорная процентная ставка: 2007 г.: 10,5%-13,0%; 2006 г.: 8,0%-13,0%)	-	435 308	-	384 019
Торговые ценные бумаги	-	377 092	-	-
Кредиты и авансы клиентам				
Кредиты и авансы (договорная процентная ставка: 2007 г.: 10,0%-16,0%; 2006 г.: 7,2%-16,0%)	61 277	239 721	2 359 307	949 138
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(1 667)	(4 631)	(9 014)	(6 543)
Инвестиции в ассоциированные компании	-	16 110	-	16 110
Инвестиции в дочерние компании	-	1 078 670	-	1 078 670
Средства других банков				
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков (договорная процентная ставка: 2007 г.: 0,1%; 2006 г.: 0,0%-0,1%)	-	40 734	-	151 115
Срочные депозиты других банков (договорная процентная ставка: 2007 г.: 3,7%-4,2%; 2006 г.: 2,0%-5,2%))	-	587 644	-	58 444
Средства клиентов				
Текущие /расчетные счета (договорная процентная ставка: 2007 г.: 0,0%; 2006 г.: 0,0%-0,1%)	57 027	3 779 025	1 122 464	4 223 725
Срочные депозиты (договорная процентная ставка: 2007 г.: 0,5%-10,2%; 2006 г.: 0,5%-11,5%)	5 817 716	32 806 184	4 524 482	9 737 159
Выпущенные долговые ценные бумаги				
Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 2007г.: 0,0%- 9,0%; 2006 г.: 0,0%-11,0%)	-	2 943 794	29 019	701 612
Субординированный займ (договорная процентная ставка: 2007г.: 9,1%; 2006г.: 9,4%)	-	3 745 136	-	4 002 016
Гарантии, выпущенные Банком	-	1 126 372	285	774 999
Гарантии, полученные Банком	-	187 423	67 321	129 500
Импортные аккредитивы	-	151 000	-	164 325
Аккредитивы для расчетов в Российской Федерации	-	158 401	-	141 739
Активы в доверительном управлении	1 674 514	141 842	2 706 841	30 302

**34 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2007 и 2006 годы:

(в тысячах российских рублей)	2007		2006	
	Акционеры	Прочие	Акционеры	Прочие
Процентные доходы:				
- Кредиты клиентам	4 505	9 233	13 443	34 738
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
- Договоры обратного репо	-	11 892	936	1 098
Процентные расходы:				
- Средства других банков	-	(10 720)	-	(11 177)
- Договоры прямого репо	-	(113)	-	-
- Средства клиентов	(286 131)	(991 634)	(326 562)	(861 160)
- Выпущенные долговые ценные бумаги	(8)	(26 450)	(910)	(7 490)
- Субординированный займ	-	(338 520)	-	(52 351)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	32 039	-	418
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	1 015
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	2 552	129 236	4 066	145 793
Комиссионные доходы	111	335 635	4 298	345 507
Комиссионные расходы	-	(6 092)	-	(5 092)
Выплаты на основе долевых инструментов	(418 064)	-	-	-

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2007 и 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	2007		2006	
	Акционеры	Прочие	Акционеры	Прочие
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	298 953	8 832 173	5 231 645	5 814 742
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	2 597 039	9 520 957	3 002 178	5 307 627

Колонка «Акционеры» в таблице выше представлена, в основном, группой «ИФД КапиталЪ» и ее конечными бенефициарами и компаниями, которые контролируются группой «ИФД КапиталЪ» и имеют прямое владение в уставном капитале Банка. Колонка «Прочие» в таблице выше представлена, в основном, компаниями, которые не являются акционерами Банка, но значительная доля в капитале которых принадлежит группе «ЛУКОЙЛ» или группе «ИФД КапиталЪ».

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав средств клиентов включена сумма 1 656 325 тысяч рублей (2006 г.: 2 860 571 тысяча рублей), принадлежащая конечным бенефициарам группы «ИФД КапиталЪ». Процентные расходы по этим средствам клиентов за отчетный период составили 91 224 тысячи рублей (2006 г.: 83 920 тысяч рублей).

В 2007 году сумма вознаграждения членов Правления, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие выплаты, составила 364 617 тысяч рублей (2006 г.: 290 816 тысяч рублей). Данная сумма не включает выплаты на основе долевых инструментов.