

Группа Банка «Петрокоммерц»

Международные Стандарты

Финансовой Отчетности

**Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2007 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный бухгалтерский баланс.....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики.....	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	21
6	Новые учетные положения	21
7	Денежные средства и их эквиваленты.....	24
8	Торговые ценные бумаги	24
9	Средства в других банках	26
10	Кредиты и авансы клиентам	28
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	35
12	Дебиторская задолженность по сделкам репо	37
13	Основные средства	38
14	Прочие активы	39
15	Средства других банков	39
16	Средства клиентов	40
17	Выпущенные долговые ценные бумаги	41
18	Прочие заемные средства	42
19	Прочие обязательства	43
20	Субординированный займ	44
21	Уставный капитал.....	44
22	Нераспределенная прибыль.....	44
23	Процентные доходы и расходы.....	45
24	Комиссионные доходы и расходы	45
25	Административные и прочие операционные расходы.....	46
26	Налог на прибыль	46
27	Дивиденды	48
28	Сегментный анализ	48
29	Управление финансовыми рисками	51
30	Условные обязательства	70
31	Производные финансовые инструменты.....	74
32	Справедливая стоимость финансовых инструментов	76
33	Операции со связанными сторонами	76
34	Основные дочерние компании.....	79

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Банка «Петрокоммерц»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка «Петрокоммерц» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и консолидированный 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 консолидированной финансовой отчетности

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированная 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 консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы 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».

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный бухгалтерский баланс

(в тысячах российских рублей)			
	Прим	31 декабря 2007	31 декабря 2006
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	27 142 574	16 319 839
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		2 465 568	2 243 064
Торговые ценные бумаги	8	14 676 220	14 450 761
Средства в других банках	9	1 277 299	373 659
Кредиты и авансы клиентам	10	135 895 710	108 948 841
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	1 780 827	1 032 404
Дебиторская задолженность по сделкам репо	12	2 062 174	1 230 240
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		249 380	322 783
Отложенный налоговый актив	26	6 538	15 329
Основные средства	13	2 851 213	2 638 913
Прочие активы	14	1 338 318	716 799
ИТОГО АКТИВОВ		189 745 821	148 292 632
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	15	15 965 432	13 801 709
Средства клиентов	16	113 359 765	82 596 442
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	15 908 771	11 978 734
Прочие заемные средства	18	19 900 489	19 075 731
Текущие обязательства по налогу на прибыль		80 750	55 154
Отложенное налоговое обязательство	26	129 814	113 949
Прочие обязательства	19	1 685 566	917 916
Субординированный займ	20	3 745 136	4 002 016
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		170 775 723	132 541 651
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	21	6 752 558	6 752 558
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости		(23 253)	(17 641)
Нераспределенная прибыль	22	12 065 205	8 893 534
Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка		18 794 510	15 628 451
Доля меньшинства		175 588	122 530
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		18 970 098	15 750 981
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		189 745 821	148 292 632

Утверждено Правлением 19 июня 2008 года.

В.Н. Никитенко
 Президент



Е.В. Филтова
 Главный бухгалтер

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Процентные доходы	23	15 950 564	10 065 405
Процентные расходы	23	(8 211 779)	(4 812 317)
Чистые процентные доходы		7 738 785	5 253 088
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9, 10	(246 930)	(1 207 601)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		7 491 855	4 045 487
Комиссионные доходы	24	2 226 257	1 849 146
Комиссионные расходы	24	(478 587)	(293 153)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(206 298)	2 944 538
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		545 069	398 939
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(118 594)	212
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(278 091)	(16 652)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(1 281)	1 108
Прочие операционные доходы		199 271	156 131
Административные и прочие операционные расходы	25	(4 972 116)	(3 985 509)
Выплаты на основе долевых инструментов	30	(418 064)	-
Прибыль до налогообложения		3 989 421	5 100 247
Расходы по налогу на прибыль	26	(1 172 636)	(1 260 682)
Прибыль за год		2 816 785	3 839 565
Прибыль, причитающаяся			
Акционерам Банка		2 761 435	3 793 238
Доле меньшинства		55 350	46 327
Прибыль за год		2 816 785	3 839 565

Прим.	Принадлежит акционерам Банка			Итого	Доля мень- шинства	Итого собствен- ных средств
	Уставный капитал	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	Нерас- преде- ленная прибыль			
(в тысячах российских рублей)						
Остаток на 1 января 2006 года	6 752 558	(9 691)	5 132 509	11 875 376	79 910	11 955 286
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости	-	(10 287)	-	(10 287)	(75)	(10 362)
- Выбытия	-	(1 200)	-	(1 200)	92	(1 108)
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	26	2 463	-	2 463	98	2 561
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты	-	1 074	(32 213)	(31 139)	(3 822)	(34 961)
Чистый убыток, отраженный непосредственно в составе собственных средств	-	(7 950)	(32 213)	(40 163)	(3 707)	(43 870)
Прибыль за год	-	-	3 793 238	3 793 238	46 327	3 839 565
Итого (расходы)/доходы за 2006 год	-	(7 950)	3 761 025	3 753 075	42 620	3 795 695
Остаток на 31 декабря 2006 года	6 752 558	(17 641)	8 893 534	15 628 451	122 530	15 750 981
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости	-	(9 849)	-	(9 849)	(358)	(10 207)
- Выбытия	-	1 231	-	1 231	50	1 281
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	26	1 757	-	1 757	59	1 816
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты	-	1 249	(7 828)	(6 579)	(2 043)	(8 622)
Выплаты на основе долевого инструмента	30	-	418 064	418 064	-	418 064
Чистый доход, отраженный непосредственно в составе собственных средств	-	(5 612)	410 236	404 624	(2 292)	402 332
Прибыль за год	-	-	2 761 435	2 761 435	55 350	2 816 785
Итого (расходы)/доходы за 2007 год	-	(5 612)	3 171 671	3 166 059	53 058	3 219 117
Остаток на 31 декабря 2007 года	6 752 558	(23 253)	12 065 205	18 794 510	175 588	18 970 098

Группа Банка «Петрокоммерц»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		15 486 908	9 573 397
Проценты уплаченные		(8 207 413)	(3 774 062)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		1 024 226	3 674 127
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		545 069	398 939
(Расходы уплаченные)/доходы, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами		(114 411)	6 004
Комиссии полученные		2 133 727	1 793 625
Комиссии уплаченные		(477 834)	(293 028)
Прочие полученные операционные доходы		77 652	115 844
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(4 475 338)	(3 651 760)
Уплаченный налог на прибыль		(1 047 165)	(1 709 842)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 945 421	6 133 244
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост обязательных резервов в центральных банках		(225 259)	(557 890)
Чистый (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам		(1 346 810)	1 823 586
Чистый прирост по средствам в других банках		(959 437)	(180 914)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(29 308 650)	(59 231 879)
Чистый прирост дебиторской задолженности по сделкам репо		(971 650)	(984 111)
Чистый прирост по прочим активам		(393 564)	(141 657)
Чистый прирост по средствам других банков		2 489 209	6 944 150
Чистый прирост по средствам клиентов		31 085 952	24 506 806
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		3 992 160	3 864 775
Чистый прирост по прочим обязательствам		566 805	383 050
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		9 874 177	(17 440 840)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(4 297 848)	(2 018 128)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		3 572 691	2 390 781
Приобретение основных средств	13	(673 880)	(694 945)
Выручка от реализации основных средств		96 958	17 564
Дивиденды полученные		119 966	38 165
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 182 113)	(266 563)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства		6 792 354	17 246 518
Возврат прочих заемных средств		(4 424 916)	(1 496 818)
Привлечение субординированного займа		-	4 058 409
Дивиденды уплаченные	27	(2)	(587)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		2 367 436	19 807 522
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(244 522)	(132 774)
Наращенные проценты по статье «Денежные средства и их эквиваленты»		7 757	1 639
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		10 822 735	1 968 984
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		16 319 839	14 350 855
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	27 142 574	16 319 839

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в отношении ОАО Банк «Петрокоммерц» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа» или «Группа Банка «Петрокоммерц»).

Деятельность Группы регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), законодательством Российской Федерации и законодательством стран, в которых зарегистрированы дочерние компании Группы.

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 отчетного периода составила 2 636 человек (2006 г.: 2 375 человек).

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 21.

Основными дочерними компаниями Группы Банка «Петрокоммерц» являются: ОАО Коми Региональный Банк «Ухтабанк», ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина», ОАО Акционерный инвестиционно - коммерческий промышленно-строительный банк «Ставрополье», КБ «UNIBANK» S.A. и компания Petrocommerce Invest S.A. См. также Примечание 34.

Описание деятельности основных дочерних компаний приводится ниже.

Открытое акционерное общество Коми Региональный Банк «Ухтабанк» (далее – «Ухтабанк») – это коммерческий банк, созданный в форме открытого акционерного общества. Основными видами деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции, операции с ценными бумагами и иностранной валютой на территории Российской Федерации. Банк работает на основании банковской лицензии, выданной ЦБ РФ, с 1991 года. Головной офис Ухтабанка находится по следующему адресу: Россия, 169300, Республика Коми, Ухта, ул. Октябрьская, 14. На 31 декабря 2007 года Ухтабанк имел шесть филиалов в Российской Федерации (2006 г.: шесть филиалов). Средняя численность персонала Ухтабанка в течение отчетного периода составила 543 человека (2006 г.: 544 человека). Контрольный пакет акций Ухтабанка был приобретен Группой в 2002 году.

1 Введение (продолжение)

ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» (далее – «Петрокоммерц-Украина») был зарегистрирован 26 сентября 1996 года Национальным банком Украины как акционерное общество и получил название АКБ «Авиатекбанк». В январе 2002 года «Авиатекбанк» был приобретен Группой и в феврале 2002 года переименован в ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина». Действующую на настоящий момент лицензию № 108-1 ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» получило 9 апреля 2002 года. Основным видом деятельности ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» является предоставление различных банковских услуг компаниям, ведущим деятельность в различных отраслях экономики, органам государственной власти и частным лицам. Указанные услуги включают привлечение депозитов, предоставление кредитов, осуществление вложений в ценные бумаги, осуществление платежей на территории Украины и за рубежом. Головной офис ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» находится в Киеве. На 31 декабря 2007 года Банк Петрокоммерц-Украина имел четыре филиала на территории Украины (2006 г.: четыре филиала). Средняя численность персонала ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» в течение отчетного периода составила 539 человек (2006 г.: 510 человек).

Акционерный инвестиционно-коммерческий промышленно-строительный банк «Ставрополье» – открытое акционерное общество (далее – «Ставропольпромстройбанк») создан в декабре 1991 года в результате преобразования коммерческого банка «Ставрополье», созданного 26 декабря 1990 года. В марте 1996 года банк изменил свою организационно-правовую форму в открытое акционерное общество. В мае 2002 года Ставропольпромстройбанк был приобретен Группой. Ставропольпромстройбанк имеет лицензию на осуществление банковских операций № 1288. Основными видами деятельности Ставропольпромстройбанка являются привлечение депозитов, предоставление кредитов, расчетно-кассовое обслуживание клиентов и проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Головной офис Ставропольпромстройбанка находится в Ставрополе. На 31 декабря 2007 года Ставропольпромстройбанк имел семь филиалов в Российской Федерации (2006 г.: семь филиалов). Средняя численность персонала Ставропольпромстройбанка в течение отчетного периода составила 706 человек (2006 г.: 609 человек).

Коммерческий Банк «UNIBANK» S.A. (далее – «Унибанк») был создан в Республике Молдова в августе 1992 года. В декабре 2002 года банк был приобретен Группой. «Унибанк» имеет лицензию типа «Б», позволяющую осуществлять все виды банковской деятельности за исключением трастовой. Основными видами деятельности Унибанка являются привлечение депозитов, предоставление кредитов, расчетно-кассовое обслуживание клиентов и проведение операций с ценными бумагами. Головной офис «Унибанка» находится в Кишиневе. На 31 декабря 2007 года Унибанк имел пять филиалов на территории Республики Молдова (2006 г.: пять филиалов). Средняя численность персонала Унибанка в течение отчетного периода составила 242 человека (2006 г.: 247 человек).

Petrocommerce Invest S.A. Компания была создана в феврале 2006 года. Страна регистрации – Люксембург. Регистрационный номер B114800. Основным видом деятельности компании является привлечение среднесрочных и долгосрочных ресурсов на международных рынках для Группы.

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

В ходе своей обычной деятельности Группа 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 Группы (26% всех обязательств) (2006 г.: 14% всех обязательств) привлечена от связанных сторон. См. Примечание 33.

2 Экономическая среда, в которой Группа 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 Группы.

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. Экономическая среда Украины и Республики Молдова, где осуществляют свою деятельность дочерние компании Группы, в основных аспектах сопоставима с экономической средой в Российской Федерации, описанной выше.

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 возможности 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 Группы возможного дальнейшего снижения ликвидности и роста нестабильности на финансовых рынках.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная 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. Дочерние компании ведут учетные записи в соответствии с правилами бухгалтерского учета Российской Федерации или в соответствии с требованиями банковского и бухгалтерского законодательства той страны, в которой они зарегистрированы. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе учетных записей компаний-участников Группы с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие с МСФО. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5.

Пересчет промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года. В течение отчетного периода руководство провело анализ промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации Группы, подготовленной в соответствии с МСФО, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года, и учетной политики Группы. Данный анализ выявил необходимость внесения корректировок в промежуточную сокращенную консолидированную финансовую информацию по МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года, как того требует МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Характер и влияние выявленных корректировок представлены ниже.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В течение первых шести месяцев 2007 года Группа «ИФД КапиталЪ» продала 4.130% акций Банка 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. Однако, Группа не отразила эту операцию в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой информации по МСФО за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года, как выплату на основе долевых инструментов в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов». Группа скорректирует финансовую информацию с учетом МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов». Данная корректировка в отношении выплаты на основе долевых инструментов потребовала соответствующего пересчета промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года. Данная корректировка не оказала влияния на нераспределенную прибыль и общую сумму собственных средств Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года, так как консолидированный отчет о прибылях и убытках был скорректирован в корреспонденции с консолидированным отчетом об изменениях в составе собственных средств. См. Примечание 30.

Корректировка оказала следующее влияние на промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года:

(в тысячах российских рублей)

Прибыль за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года (отраженная ранее)	1 080 595
Влияние отражения выплат на основе долевых инструментов (См.Прим. 30)	(418 064)
Прибыль за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года (пересчитанные данные)	662 531

Следующая промежуточная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, заканчивающихся 30 июня 2008 года, будет содержать полное раскрытие описанной выше корректировки, а также пересчитанные сравнительные данные за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2007 года, как того требует МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и понесенных или принятых на себя обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции, и дата покупки каждого пакета акций, если объединение компаний происходит поэтапно в результате серии покупок.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенной дочерней компании при каждой операции обмена отражается как гудвил. Превышение доли компании-покупателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения (называемое «отрицательным гудвиллом») признается в отчете о прибылях и убытках в момент его возникновения.

Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, полученные при объединении компаний, отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли меньшинства. Если имеется какая-либо разница между справедливой стоимостью чистых активов на дату обмена и дату приобретения, она отражается непосредственно в составе собственных средств.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Строка «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты» консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств включает в себя результат переоценки чистых активов, который возникает при включении в консолидированную финансовую отчетность Группы отчетностей дочерних компаний, валюта учета которых отличается от валюты отчетности Группы (российские рубли). Накопленный остаток валютной переоценки, отраженной в составе собственных средств, по состоянию на 31 декабря 2007 года составил 64 505 тысяч рублей убытка (2006 г.: 54 634 тысячи рублей).

Доля меньшинства – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Доля меньшинства представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

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 Группа 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 консолидированной финансовой отчетности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 комиссии, 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).

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 Группа 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 имеющихся в наличии для продажи.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 центральных банках. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ и других центральных банках отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в центральных банках, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного 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. Группа 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 Группы изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы 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 Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы 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.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам, включая кредиты, предоставленные в рамках договоров факторинга, учитываются, когда Группа 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 Группы 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 Группы 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Основными факторами, которые Группа 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 Группы;
- 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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера. Группа 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 Группа 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 Группа намерена 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. Группа 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 Группы 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 долевого 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.

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».

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Группе 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.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила 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). Стоимостью зданий и оборудования приобретенных дочерних компаний является их оценочная справедливая стоимость на дату приобретения.

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила 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 Группа намерена 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 Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, 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 Группе 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 Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного 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 Группой на международных финансовых рынках. Прочие заемные средства отражены по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные прочие заемные средства, они исключаются из консолидированного 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.

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. Группа не применяет учет хеджирования.

Налог на прибыль. В консолидированной 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 консолидированном 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 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 и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. 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.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы 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 Группы 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 финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

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 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном 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 Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа 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.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании 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 каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец периода отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец периода не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (ни одна из которых не имеет валюту страны с гиперинфляционной экономикой в качестве функциональной валюты) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному бухгалтерскому балансу пересчитываются по обменному курсу на конец отчетной даты;
- (ii) доходы и расходы по каждому отчету о прибылях и убытках пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций); и
- (iii) все курсовые разницы отражаются как отдельный компонент в составе собственных средств.

В случае реализации дочерней компании посредством продажи, ликвидации, оплаты уставного капитала, а также в случае полного или частичного выбытия, курсовые разницы, включенные в собственные средства, переносятся на прибыль или убыток.

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 Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 30. В целях раскрытия информации деятельности 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 консолидированном 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 консолидированной 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 Группы.

Выплаты на основе долевых инструментов. При сделках с ключевыми руководителями на основе долевых инструментов с выплатами долевыми инструментами Группа 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, Группа оценивает справедливую стоимость полученных услуг исходя из справедливой стоимости долевых инструментов, предоставленных ключевым руководителям.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Группы, 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 Группы, 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:

*(в тысячах российских рублей)***2006****Бухгалтерский баланс****Увеличение в**

Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль

322 783

Текущие обязательства по налогу на прибыль

55 154

Уменьшение в

Прочие активы

322 783

Прочие обязательства

55 154

Все последующие изменения данной консолидированной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Группы, утвердившего данную консолидированную финансовую отчетность.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа 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 консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

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

Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Группа определяет, что долевыми инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, изменения технологий, или изменения операционных и финансовых потоков денежных средств. Если бы все снижение справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения рассматривалось в качестве значительного и длительного, Группа отразила бы в консолидированном отчете о прибылях и убытках убытки в сумме 30 404 тысяч рублей (2006 г.: 25 592 тысячи рублей). В настоящее время этот убыток учтен в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, Группа 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. 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 зависимыми 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 консолидированной финансовой отчетности справедливую стоимость.

Компании специального назначения. Профессиональные суждения необходимы для того, чтобы решить контролирует ли Группа компанию специального назначения. При определении возможности Группы контролировать специальные компании руководство берёт в расчёт факторы, представленные в ПКИ (SIC) 12 (Консолидация – «Специальные компании»), такие, как то, что специальные компании ведут деятельность от имени Группы и Группа контролирует большинство доходов от деятельности специальной компании. См. Примечание 34.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 30.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Группа 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 Группы с 1 января 2007 года. Ниже перечислены новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Группы или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Группы. 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 консолидированной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Группа приняла 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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 консолидированной 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. Группа ожидает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление консолидированной финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на признание или оценку отдельных операций и остатков.

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 Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на консолидированную 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 Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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 Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Группа не приняла 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 2007 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).

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Наличные средства	5 468 688	3 873 287
Остатки по счетам в центральных банках (кроме фонда обязательных резервов)	8 980 778	6 600 519
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	635 221	968 910
- других стран	1 383 265	1 376 000
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5 122 201	1 784 990
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4 726 381	802 775
Расчетные счета в торговых системах	826 040	913 358
Итого денежных средств и их эквивалентов	27 142 574	16 319 839

По состоянию на 31 декабря 2007 года денежные эквиваленты в сумме 4 726 381 тысячи рублей (2006 г.: 802 775 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо по справедливой стоимости 5 565 887 тысяч рублей (2006 г.: 1 006 728 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6 681 310	5 643 697
Корпоративные облигации	4 863 577	1 395 267
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	1 073 639	219 878
«Стрипы» по казначейским облигациям США	589 477	676 846
Корпоративные еврооблигации	261 613	535 135
Облигации Банка России	-	283 795
Векселя	-	250 362
Еврооблигации Российской Федерации	-	150 500
Кредитные ноты	-	51 438
Итого долговых ценных бумаг	13 469 616	9 206 918
Корпоративные акции, имеющие котировки	1 206 604	5 175 681
Глобальные депозитарные расписки	-	68 162
Итого долевых ценных бумаг	1 206 604	5 243 843
Итого торговых ценных бумаг	14 676 220	14 450 761

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

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

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 Группы, 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	Ноябрь 2021	5,8	10,0	5,4	6,5
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	12,5	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 Группы, 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
«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
		Сентябрь 2009				
Облигации Банка России	Сентябрь 2009	2009	-	-	4,8	4,8
Векселя	Январь 2007	Июль 2007	-	-	7,6	21,0
Еврооблигации Российской Федерации	Март 2030	Март 2030	5,0	5,0	5,9	5,9
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Декабрь 2007	Июнь 2015	10,0	13,5	5,5	7,3
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, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Группа не имеет просроченных или обесцененных торговых ценных бумаг. Анализ кредитного качества представлен в Примечании 29.

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 2 573 796 тысяч рублей (2006 г.: 2 485 872 тысячи рублей) были заложены в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ. На 31 декабря 2007 года Группа не использовала данную кредитную линию от ЦБ РФ (2006 г.: не использовала). См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлен в Примечании 29. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 33.

9 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	1 277 532	374 253
Просроченные размещенные средства в других банках	12 450	13 473
За вычетом резерва под обесценение средств в других банках	(12 683)	(14 067)
Итого средств в других банках	1 277 299	373 659

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007		2006	
	Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Просроченные размещенные средства в других банках	Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Просроченные размещенные средства в других банках
Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января	594	13 473	880	7 090
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение средств в других банках созданный в течение года	(317)	-	(214)	6 948
Влияние пересчета в валюту отчетности	(44)	(1 023)	(72)	(565)
Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря	233	12 450	594	13 473

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

9 Средства в других банках (продолжение)

	2007		2006	
	Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Просроченные размещенные средства в других банках	Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Просроченные размещенные средства в других банках
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Средства в других банках (до вычета резерва под обесценение)				
- банки Российской Федерации	1 030 940	-	11	-
- банки стран ОЭСР	-	-	6 907	-
- банки стран, не являющиеся членами ОЭСР	246 592	12 450	367 335	13 473
Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)	1 277 532	12 450	374 253	13 473
За вычетом резерва под обесценение	(233)	(12 450)	(594)	(13 473)
Итого средств в других банках	1 277 299	-	373 659	-

Просроченные размещенные средства в других банках представляют собой средства в других банках с просрочкой более одного года.

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).

По состоянию на 31 декабря 2007 года срочные депозиты в других банках в сумме 246 087 тысяч рублей (2006 г.: 353 416 тысяч рублей) были предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам по межбанковским привлеченным депозитам. См. Примечания 15 и 30.

Балансовая стоимость каждого класса в составе 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 1 277 299 тысяч рублей (2006 г.: 373 659 тысяч рублей). См. Примечание 32.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Корпоративные клиенты		
Коммерческие кредиты	100 008 626	83 515 576
Договоры обратного репо	18 482 159	11 109 292
Факторинг	10 256 269	10 949 842
Физические лица		
Кредиты физическим лицам	10 637 694	6 938 323
Договоры обратного репо	151 129	-
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(3 640 167)	(3 564 192)
Итого кредитов и авансов клиентам	135 895 710	108 948 841

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты и авансы клиентам в сумме 18 633 288 тысяч рублей (2006 г.: 11 109 292 тысячи рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливая стоимость которых составила 21 488 151 тысячу рублей (2006 г.: 13 749 193 тысячи 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	
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года	3 263 695	-	109 440	191 057	-	3 564 192
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года	71 378	-	(10 549)	186 418	-	247 247
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(162 414)	-	-	(121)	-	(162 535)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(8 000)	-	(268)	(469)	-	(8 737)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	3 164 659	-	98 623	376 885	-	3 640 167

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты			Физические лица		Итого
	Коммер- ческие кредиты	Договоры обратного репо	Факторинг	Кредиты физичес- ким лицам	Договоры обратного репо	
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2006 года	2 261 717	-	41 937	116 925	-	2 420 579
Резерв под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года	1 058 372	-	67 722	74 773	-	1 200 867
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(44 653)	-	-	(31)	-	(44 684)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(11 741)	-	(219)	(610)	-	(12 570)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2006 года	3 263 695	-	109 440	191 057	-	3 564 192

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Группа провела 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	95 600 601	18 482 159	10 245 922	9 552 662	151 129	134 032 473
- кредиты под наблюдением	1 451 884	-	-	531 073	-	1 982 957
Итого текущих и необесцененных кредитов	97 052 485	18 482 159	10 245 922	10 083 735	151 129	136 015 430
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа менее 1 месяца	1 482 056	-	5 651	366 494	-	1 854 201
Итого просроченных, но необесцененных кредитов	1 482 056	-	5 651	366 494	-	1 854 201
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>						
- непросроченные	153 878	-	-	27 089	-	180 967
- с задержкой платежа менее 1 месяца	3 430	-	-	103	-	3 533
- с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	115 759	-	-	6 568	-	122 327
- с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	110 941	-	4 696	9 857	-	125 494
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	397 835	-	-	38 943	-	436 778
- с задержкой платежа свыше 1 года	692 242	-	-	104 905	-	797 147
Итого индивидуально обесцененных кредитов	1 474 085	-	4 696	187 465	-	1 666 246
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	100 008 626	18 482 159	10 256 269	10 637 694	151 129	139 535 877
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(3 164 659)	-	(98 623)	(376 885)	-	(3 640 167)
Итого кредитов и авансов клиентам	96 843 967	18 482 159	10 157 646	10 260 809	151 129	135 895 710

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2006 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	80 952 297	11 109 292	10 946 412	6 654 122	-	109 662 123
- кредиты под наблюдением	1 112 536	-	-	124 647	-	1 237 183
Итого текущих и необесцененных кредитов	82 064 833	11 109 292	10 946 412	6 778 769	-	110 899 306
<i>Просроченные, но необесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа менее 1 месяца	61 825	-	-	2 695	-	64 520
Итого просроченных, но необесцененных кредитов	61 825	-	-	2 695	-	64 520
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>						
- непросроченные	180 371	-	-	36 783	-	217 154
- с задержкой платежа менее 1 месяца	41 651	-	3 430	2 911	-	47 992
- с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	108 062	-	-	2 292	-	110 354
- с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	84 703	-	-	12 500	-	97 203
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	180 051	-	-	39 000	-	219 051
- с задержкой платежа свыше 1 года	794 080	-	-	63 373	-	857 453
Итого индивидуально обесцененных кредитов	1 388 918	-	3 430	156 859	-	1 549 207
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	83 515 576	11 109 292	10 949 842	6 938 323	-	112 513 033
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(3 263 695)	-	(109 440)	(191 057)	-	(3 564 192)
Итого кредитов и авансов клиентам	80 251 881	11 109 292	10 840 402	6 747 266	-	108 948 841

Кредиты под наблюдением представляют собой кредиты, риск по которым составляет более чем маловероятную величину. Основными факторами, которые Группа 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 Группой 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
31 декабря 2007 года			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- недвижимость	2 454 630	405 942	2 860 572
- оборудование и транспортные средства	246 829	7 956	254 785
- прочие активы	64 925	88	65 013
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>			
- требования к Группе и денежные средства	2 914	-	2 914
- обращающиеся ценные бумаги	235 224	503	235 727
- недвижимость	1 617 468	8 618	1 626 086
- оборудование и транспортные средства	307 463	24 191	331 654
- прочие активы	1 306 936	376	1 307 312
Итого	6 236 389	447 674	6 684 063

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Коммерческие кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
31 декабря 2006 года			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- недвижимость	32 155	626	32 781
- оборудование и транспортные средства	21 766	970	22 736
- прочие активы	49 926	54	49 980
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>			
- требования к Группе и денежные средства	2 633	-	2 633
- обращающиеся ценные бумаги	1 142 075	-	1 142 075
- недвижимость	1 003 276	1 805	1 005 081
- оборудование и транспортные средства	808 011	20 277	828 288
- прочие активы	712 517	346	712 863
Итого	3 772 359	24 078	3 796 437

В данной классификации требования к Группе и денежные средства 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 29 в отношении описания политики Группы 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	%
Торговля	28 195 320	20	27 853 213	25
Производство	27 401 270	20	20 000 396	18
Финансы	21 405 789	15	18 481 540	16
Строительство	13 975 319	10	8 504 500	8
Сельское хозяйство	11 288 042	8	8 389 447	8
Физические лица	10 788 823	8	6 938 323	6
Транспорт	8 313 536	6	7 032 455	6
Пищевая промышленность	7 318 968	5	7 815 776	7
Нефтяная промышленность и энергетика	5 693 641	4	5 028 895	4
Прочее	5 155 169	4	2 468 488	2
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	139 535 877	100	112 513 033	100

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	9 351 847	-	10 256 269	1 639 271	-	21 247 387
Кредиты, обеспеченные:						
- требованиями к Группе и денежными средствами	426 933	-	-	481 749	-	908 682
- обращающимися ценными бумагами	2 771 934	18 482 159	-	51 018	151 129	21 456 240
- недвижимостью	40 633 673	-	-	2 473 046	-	43 106 719
- оборудованием и транспортными средствами	16 608 709	-	-	334 878	-	16 943 587
- поручительствами и банковскими гарантиями	17 064 311	-	-	5 646 530	-	22 710 841
- прочими активами	13 151 219	-	-	11 202	-	13 162 421
Итого кредитов и авансов клиентам	100 008 626	18 482 159	10 256 269	10 637 694	151 129	139 535 877

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	13 837 173	-	10 949 842	1 078 620	-	25 865 635
Кредиты, обеспеченные:						
- требованиями к Группе и денежными средствами	452 528	-	-	416 072	-	868 600
- обращающимися ценными бумагами	8 094 584	11 109 292	-	96 636	-	19 300 512
- недвижимостью	25 498 886	-	-	878 357	-	26 377 243
- оборудованием и транспортными средствами	11 114 980	-	-	256 382	-	11 371 362
- поручительствами и банковскими гарантиями	10 861 003	-	-	4 137 930	-	14 998 933
- прочими активами	13 656 422	-	-	74 326	-	13 730 748
Итого кредитов и авансов клиентам	83 515 576	11 109 292	10 949 842	6 938 323	-	112 513 033

Необеспеченные кредиты, в основном, представляют собой кредиты, по которым не завершена процедура государственной регистрации залога. По кредитам, предоставленным в рамках факторинговых соглашений, у Группы есть право обратного требования к продавцу. См. Примечание 29. 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 140 921 002 тысячи рублей (2006 г.: 108 948 841 тысяча рублей). См. Примечание 32.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Корпоративные облигации	501 480	659 830
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	233 483	125 947
Векселя	213 777	67 189
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами стран ОЭСР	68 114	57 358
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами стран ОЭСР	60 552	79 085
Корпоративные еврооблигации	2 564	2 827
Облигации Внешэкономбанка (ОВГВЗ)	2 227	2 331
Итого долговых ценных бумаг	1 082 197	994 567
Вложения в фонд частных инвестиций	656 898	-
Корпоративные акции, имеющие котировки	23 259	19 393
Корпоративные акции, не имеющие котировки	18 473	18 444
Итого долевыми ценных бумаг	698 630	37 837
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 780 827	1 032 404

Корпоративные облигации в основном представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные крупными компаниями и банками. Корпоративные облигации свободно обращаются на российском рынке.

Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, обращающимися на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ) и других российских биржах.

Векселя представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные российскими банками.

Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами стран ОЭСР, представляют собой процентные облигации, выпущенные Министерством Финансов Молдовы.

Долговые ценные бумаги центральных банков стран, не являющихся членами стран ОЭСР, представляют собой бескупонные облигации, выпущенные с дисконтом к номиналу Национальным Банком Молдовы.

Вложения в фонд частных инвестиций представляют собой вложения в фонд частных инвестиций, инвестирующий, в основном, в некотируемые долевыми ценные бумаги компаний широкого круга отраслей в Российской Федерации и СНГ. Вложения в фонд частных инвестиций отражены по справедливой стоимости.

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Ниже представлен анализ долговых инвестиционных ценных бумаг Группы, имеющихся в наличии для продажи, 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
Корпоративные облигации	Март 2008	Ноябрь 2012	7,7	16,0	7,5	18,7
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Июнь 2008	Апрель 2014	7,0	12,0	5,4	10,8
Векселя	Февраль 2008	Декабрь 2008	-	-	7,9	9,4
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами стран ОЭСР	Январь 2008	Декабрь 2009	12,7	17,2	10,0	16,1
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами стран ОЭСР	Январь 2008	Январь 2008	-	-	13,9	14,3
Корпоративные еврооблигации	Октябрь 2010	Октябрь 2010	8,4	8,4	7,3	7,3
Облигации Внешэкономбанка (ОВГВЗ)	Май 2008	Май 2008	3,0	3,0	6,0	6,0

В таблице ниже приведен анализ долговых инвестиционных ценных бумаг Группы, имеющихся в наличии для продажи, 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
Корпоративные облигации	Февраль 2007	Сентябрь 2013	7,8	12,0	7,5	10,1
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Сентябрь 2007	Октябрь 2011	7,8	12,0	6,9	8,3
Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами стран ОЭСР	Январь 2007	Январь 2007	-	-	14,6	15,5
Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами стран ОЭСР	Январь 2007	Сентябрь 2008	10,0	11,7	3,1	16,5
Векселя	До востребования	Апрель 2007	-	-	0,0	9,0
Корпоративные еврооблигации	Октябрь 2010	Октябрь 2010	8,4	8,4	6,7	6,7
Облигации Внешэкономбанка (ОВГВЗ)	Май 2008	Май 2008	3,0	3,0	5,7	5,7

Анализ кредитного качества представлен в Примечании 29. 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 29. Информация по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, которые выпущены связанными сторонами, представлена в Примечании 33.

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>	2007	2006
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 735 762	613 176
Корпоративные облигации	326 412	-
Итого долговых ценных бумаг	2 062 174	613 176
Корпоративные акции, имеющие котировки	-	617 064
Итого долевого ценных бумаг	-	617 064
Итого дебиторской задолженности по сделкам репо	2 062 174	1 230 240

Ниже представлен анализ долговых ценных бумаг Группы, проданных по договорам репо 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	Декабрь 2009	Июнь 2018	7,0	8,3	6,8	7,9

В таблице ниже приведен анализ долговых ценных бумаг Группы, проданных по договорам репо 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)	Апрель 2008	Август 2018	6,0	10,0	5,8	6,4

Анализ кредитного качества представлен в Примечании 29. По состоянию на 31 декабря 2007 года в составе средств других банков учтена сумма 1 254 745 тысяч рублей (2006 г.: 685 918 тысяч рублей), полученная по договорам репо с ценными бумагами со справедливой стоимостью 1 299 743 тысячи рублей (2006 г.: 799 362 тысячи рублей). См. Примечания 15 и 30.

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 16 и 30.

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по сделкам репо составляет 2 062 174 тысячи рублей (2006 г.: 1 230 240 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по сделкам репо по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

13 Основные средства

	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Балансовая стоимость на 1 января 2006 года	1 274 274	764 933	266 547	2 305 754
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	1 395 208	1 423 057	266 547	3 084 812
Приобретения	20 874	241 300	432 771	694 945
Передача	29 966	103 633	(133 599)	-
Выбытия	(8 466)	(49 330)	(24 102)	(81 898)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(6 964)	(14 997)	(108)	(22 069)
Остаток на конец года	1 430 618	1 703 663	541 509	3 375 790
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	120 934	658 124	-	779 058
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	27 163	272 196	-	299 359
Выбытия	(1 748)	(26 926)	-	(28 674)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(1 982)	(10 884)	-	(12 866)
Остаток на конец года	144 367	892 510	-	1 036 877
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года	1 286 251	811 153	541 509	2 638 913
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	1 430 618	1 703 663	541 509	3 675 790
Приобретения	111 361	398 630	163 889	673 880
Передача	373 583	102 347	(475 930)	-
Выбытия	(86 753)	(72 319)	(254)	(159 326)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(1 620)	(6 760)	78	(8 302)
Остаток на конец года	1 827 189	2 125 561	229 292	4 182 042
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	144 367	892 510	-	1 036 877
Амортизационные отчисления (Примечание 25)	33 742	324 903	-	358 645
Выбытия	(8 653)	(49 581)	-	(58 234)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(1 029)	(5 430)	-	(6 459)
Остаток на конец года	168 427	1 162 402	-	1 330 829
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года	1 658 762	963 159	229 292	2 851 213

13 Основные средства (продолжение)

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

14 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Прочие финансовые активы		
Требования по комиссиям	283 049	104 024
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	159 645	98 918
Денежные средства, задепонированные в обеспечение операций на срочном рынке	57 806	-
Производные финансовые инструменты	46 194	113
Денежные переводы	12 224	7 950
Расчеты по конверсионным сделкам	5 048	6 902
Прочие финансовые активы	33 547	1 194
Итого прочих финансовых активов	597 513	219 101
Прочие нефинансовые активы		
Дебиторская задолженность и прочие авансовые платежи	470 653	307 958
Расчеты по небанковским операциям	228 404	154 011
Предоплата по прочим налогам	15 513	2 450
Расчеты по прочим операциям	26 235	33 279
Итого прочих нефинансовых активов	740 805	497 698
Итого прочих активов	1 338 318	716 799

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 29.

15 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	260 481	650 938
Срочные депозиты других банков	12 821 032	11 531 173
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками	2 883 919	1 088 049
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с ЦБ РФ	-	531 549
Итого средств других банков	15 965 432	13 801 709

15 Средства других банков (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных другим банкам по договорам продажи и обратного выкупа в сумме 2 883 919 тысяч рублей (2006 г.: 1 088 049 тысяч рублей), составила 3 003 921 тысячу рублей (2006 г.: 1 214 177 тысяч рублей). Частично данные ценные бумаги со справедливой стоимостью 1 704 177 тысяч рублей (2006 г.: 528 406 тысяч рублей) были приобретены Группой по договорам «обратного репо». Остальные ценные бумаги со справедливой стоимостью 1 299 744 тысячи рублей (2006 г.: 685 771 тысяча рублей) представлены в составе дебиторской задолженности по сделкам репо. См. Примечания 12 и 30.

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 Группой 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 30.

По состоянию на 31 декабря 2007 года срочные депозиты других банков в сумме 228 975 тысяч рублей (2006 г.: 353 505 тысяч рублей) были обеспечены залогом в виде размещенных межбанковских депозитов в сумме 246 087 тысяч рублей (2006 г.: 353 416 тысяч рублей). См. Примечания 9 и 30.

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 15 965 432 тысячи рублей (2006 г.: 13 801 709 тысяч рублей). См. Примечание 32.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

16 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Государственные организации		
- Текущие/расчетные счета	6 473 168	5 776 675
- Срочные вклады	3 172 381	2 872
Корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	18 917 127	16 258 262
- Срочные вклады	40 030 023	26 640 859
- Сделки по договорам продажи и обратного выкупа	998 151	1 218 701
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	9 593 023	7 794 762
- Срочные вклады	34 175 892	24 904 311
Итого средств клиентов	113 359 765	82 596 442

16 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	43 768 915	38	32 699 073	40
Финансы	25 903 219	23	7 504 260	9
Торговля	10 194 357	9	8 953 009	11
Государственные организации	9 645 549	9	5 779 547	7
Услуги	6 583 110	6	8 501 359	10
Добыча и переработка нефти	4 146 031	4	4 377 750	5
Строительство	3 870 909	3	5 428 506	7
Производство	2 562 425	2	1 604 281	2
Электроэнергетика	1 199 377	1	4 829 457	6
Прочее	5 485 873	5	2 919 200	3
Итого средств клиентов	113 359 765	100	82 596 442	100

По состоянию на 31 декабря 2007 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 3 466 626 тысяч рублей (2006 г.: 2 138 918 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации. См. Примечание 30.

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.: 1 218 701 тысячи рублей) составила 1 015 152 тысячи рублей (2006 г.: 1 197 668 тысяч рублей). Частично данные ценные бумаги со справедливой стоимостью 252 722 тысячи рублей (2006 г.: 766 790 тысяч рублей) были приобретены Группой 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 30.

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 111 714 209 тысяч рублей (2006 г.: 82 596 442 тысячи рублей). См. Примечание 32.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	2007	2006
Векселя	10 952 984	8 466 696
Облигации	2 950 285	2 966 772
Депозитные и сберегательные сертификаты	2 005 502	545 266
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	15 908 771	11 978 734

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 12,7%).

17 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

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 года оценочная справедливая стоимость векселей, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов составила 11 386 166 тысяч рублей, 2 935 543 тысячи рублей и 2 005 502 тысячи рублей соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года оценочная справедливая стоимость векселей, облигаций, депозитных и сберегательных сертификатов составила 8 470 191 тысячу рублей, 2 976 502 тысячи рублей и 545 266 тысяч рублей соответственно. См. Примечание 32.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по выпущенным долговым ценным бумагам, приобретенным связанными сторонами, представлена в Примечании 33.

18 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Срочные заемные средства	15 864 405	15 581 019
Синдицированные кредиты	4 036 084	3 494 712
Итого прочих заемных средств	19 900 489	19 075 731

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

В марте 2006 года Группа выпустила среднесрочные еврооблигации с номинальной стоимостью 225 000 тысяч долларов США, фиксированной процентной ставкой 8,0% годовых, сроком погашения в марте 2009 года и эффективной процентной ставкой 8,7% годовых.

В декабре 2006 года Группа выпустила 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 Группа осуществила 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 Группа получила 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 Группа получила 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%).

18 Прочие заемные средства (продолжение)

В октябре 2006 года Группа получила 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 Группа получила 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 Группы 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 Группой 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 Группы 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 15 946 574 тысячи 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 15 830 804 тысячи рублей и 3 525 952 тысячи рублей соответственно. См. Примечание 32.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29.

19 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Прочие финансовые обязательства		
Расчеты по факторинговым операциям	917 334	384 444
Кредиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	186 712	143 767
Производные финансовые инструменты	50 377	5 905
Начисленные обязательства	46 096	19 361
Денежные переводы	11 189	8 704
Прочие финансовые обязательства	6 478	13 394
Итого прочих финансовых обязательств	1 218 186	575 575
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы на содержание персонала	234 764	170 982
Расчеты по банковским операциям	74 725	6 394
Прочие налоги к уплате	64 306	58 176
Прочие нефинансовые обязательства	93 585	106 789
Итого прочих нефинансовых обязательств	467 380	342 341
Итого прочих обязательств	1 685 566	917 916

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 29.

20 Субординированный займ

В ноябре 2006 года Группа привлекла 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 32.

Географический анализ и анализ субординированного займа по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

21 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
(в тысячах российских рублей)						
Обыкновенные акции	500 000	5 000 000	6 752 558	450 000	4 500 000	6 228 658
Привилегиро- ванные акции	-	-	-	500	500 000	523 900
Итого уставного капитала	500 000	5 000 000	6 752 558	450 500	5 000 000	6 752 558

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%).

22 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Группа 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 Группы по российским правилам бухгалтерского учета составили 11 149 345 тысяч рублей (2006 г.: 8 724 370 тысяч рублей).

23 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	13 206 590	8 627 282
Долговые торговые ценные бумаги	1 083 617	751 061
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	1 060 390	254 103
Корреспондентские счета и средства в других банках	503 061	301 109
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	96 906	130 582
Прочее	-	1 268
Итого процентных доходов	15 950 564	10 065 405
Процентные расходы		
Вклады физических лиц	2 534 715	1 907 670
Прочие заемные средства	1 646 536	812 219
Срочные депозиты юридических лиц	1 397 930	966 906
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 121 328	734 950
Средства других банков	727 502	249 585
Договоры продажи и обратного выкупа («прямое репо»)	433 438	79 992
Субординированный займ	338 520	52 351
Текущие счета юридических лиц	11 656	8 550
Прочее	154	94
Итого процентных расходов	8 211 779	4 812 317
Чистые процентные доходы	7 738 785	5 253 088

24 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	1 073 409	830 925
Комиссии по кассовым операциям	569 882	464 644
Комиссии по операциям доверительного управления	143 211	179 727
Комиссии по выданным гарантиям	105 118	66 642
Комиссии за инкассацию	84 247	63 387
Комиссии за депозитарное обслуживание	552	465
Прочее	249 838	243 356
Итого комиссионных доходов	2 226 257	1 849 146
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	275 298	200 930
Комиссии за инкассацию	66 366	43 318
Комиссии по кассовым операциям	32 940	15 506
Прочее	103 983	33 399
Итого комиссионных расходов	478 587	293 153
Чистые комиссионные доходы	1 747 670	1 555 993

25 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Расходы на содержание персонала		2 903 678	2 241 325
Содержание и обслуживание офиса		524 547	458 818
Амортизация основных средств	13	358 645	299 359
Аренда		263 549	224 955
Взносы в Фонд обязательного страхования вкладов		195 456	157 195
Реклама и маркетинг		127 572	68 436
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		87 967	83 914
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		81 287	120 605
Прочее		429 415	330 902
Итого административных и прочих операционных расходов		4 972 116	3 985 509

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 362 657 тысяч рублей (2006 г.: 296 952 тысячи рублей).

26 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	1 146 164	1 376 036
Отложенное налогообложение	26 472	(115 354)
Расходы по налогу на прибыль за год	1 172 636	1 260 682

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	3 989 421	5 100 247
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2007 г.: 24%; 2006 г.: 24%)	957 461	1 224 059
Налоговый эффект от поправок на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	58 374	31 356
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым по иным ставкам	(100 310)	(68 834)
- Непризнанные налоговые убытки	63 878	-
- Выплаты на основе долевых инструментов	100 335	-
- Прочие постоянные разницы	92 898	74 101
Расходы по налогу на прибыль за год	1 172 636	1 260 682

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и национальным законодательством дочерних банков – нерезидентов, входящих в состав Группы, приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления 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%).

26 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2007 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено непосредст- венно в составе собственных средств	31 декабря 2007 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	208 404	(409 400)	-	(200 996)
Основные средства	(97 896)	(38 977)	-	(136 873)
Переоценка торговых ценных бумаг по справедливой стоимости	(337 542)	330 263	-	(7 279)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(3 624)	(944)	1 816	(2 752)
Выпущенные долговые ценные бумаги	38 997	(4 607)	-	34 390
Наращения	124 499	45 652	-	170 151
Прочие	(31 458)	51 541	-	20 083
Чистое отложенное налоговое обязательство	(98 620)	(26 472)	1 816	(123 276)
Признанный отложенный налоговый актив	15 329	(8 791)	-	6 538
Признанное отложенное налоговое обязательство	(113 949)	(17 681)	1 816	(129 814)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(98 620)	(26 472)	1 816	(123 276)

	1 января 2006 года	Восстанов- лено на счет прибылей и убытков	Отражено непосредст- венно в составе собственных средств	31 декабря 2006 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	211 214	(2 810)	-	208 404
Основные средства	(100 052)	2 156	-	(97 896)
Переоценка торговых ценных бумаг по справедливой стоимости	(436 499)	98 957	-	(337 542)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	3 065	(9 250)	2 561	(3 624)
Выпущенные долговые ценные бумаги	20 510	18 487	-	38 997
Наращения	94 143	30 356	-	124 499
Прочие	(8 916)	(22 542)	-	(31 458)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(216 535)	115 354	2 561	(98 620)
Признанный отложенный налоговый актив	15 867	(538)	-	15 329
Признанное отложенное налоговое обязательство	(232 402)	115 892	2 561	(113 949)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(216 535)	115 354	2 561	(98 620)

26 Налог на прибыль (продолжение)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

Отложенные налоговые активы в сумме 6 538 тысяч рублей (2006 г.: 15 329 тысяч рублей) и отложенные налоговые обязательства в сумме 129 814 тысяч рублей (2006 г.: 113 949 тысяч рублей) были отражены в консолидированном бухгалтерском балансе после взаимозачета вышеуказанных активов и обязательств.

27 Дивиденды

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

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.

28 Сегментный анализ

Группа 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 Группы 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, принятие 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 Группа применяет систему трансфертного ценообразования. В рамках этой системы ресурсы обычно перераспределяются между сегментами с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством Группы. Данные ставки определяются на основе кривых рыночных процентных ставок. Также 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.

28 Сегментный анализ (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Коммерчес- кие банковские операции	Операции на финансовых рынках	Исключено	Итого
2007					
Доходы от внешних контрагентов	2 376 602	13 277 894	2 721 596	-	18 376 092
Межсегментные доходы	3 208 917	4 799 330	4 099 985	(12 108 232)	-
Итого доходов	5 585 519	18 077 224	6 821 581	(12 108 232)	18 376 092
Всего доходы составляют:					
Процентные доходы					15 950 564
Коммиссионные доходы					2 226 257
Прочие операционные доходы					199 271
Итого доходов					18 376 092
Результаты сегмента	377 178	6 726 255	(482 144)	-	6 621 289
Нераспределенные расходы					(2 631 868)
Прибыль до налогообложения					3 989 421
Расходы по налогу на прибыль					(1 172 636)
Прибыль за год					2 816 785
Прочие сегментные статьи					
Капитальные затраты	245 690	404 572	23 618	-	673 880
Амортизационные отчисления	(152 925)	(189 036)	(16 684)	-	(358 645)
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	(186 418)	(60 829)	317	-	(246 930)
Активы сегментов	17 122 249	112 461 301	51 667 690	-	181 251 240
Отложенный налоговый актив					6 538
Прочие нераспределенные активы					8 488 043
Итого активов					189 745 821
Обязательства сегментов	46 156 865	69 773 556	50 530 502	-	166 460 923
Отложенные налоговые обязательства					129 814
Прочие нераспределенные обязательства					4 184 986
Итого обязательств					170 775 723

28 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Коммерчес- кие банковские операции	Операции на финансовых рынках	Исключено	Итого
2006					
Доходы от внешних контрагентов	1 801 303	8 948 861	1 320 518	-	12 070 682
Межсегментные доходы	2 249 765	3 844 790	2 141 173	(8 235 728)	-
Итого доходов	4 051 068	12 793 651	3 461 691	(8 235 728)	12 070 682
Всего доходы составляют:					
Процентные доходы					10 065 405
Комиссионные доходы					1 849 146
Прочие операционные доходы					156 131
Итого доходов					12 070 682
Результаты сегмента	86 512	3 621 338	2 638 013	-	6 345 863
Нераспределенные расходы					(1 245 616)
Прибыль до налогообложения					5 100 247
Расходы по налогу на прибыль					(1 260 682)
Прибыль за год					3 839 565
Прочие сегментные статьи					
Капитальные затраты	255 237	414 218	25 490	-	694 945
Амортизационные отчисления	(133 233)	(156 559)	(9 567)	-	(299 359)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(74 773)	(1 126 094)	(6 734)	-	(1 207 601)
Активы сегментов	10 309 306	102 251 972	34 233 364	-	146 794 642
Отложенный налоговый актив					15 329
Прочие нераспределенные активы					1 482 661
Итого активов					148 292 632
Обязательства сегментов	33 501 976	49 491 432	44 981 664	-	127 975 072
Отложенные налоговые обязательства					113 949
Прочие нераспределенные обязательства					4 452 630
Итого обязательств					132 541 651

28 Сегментный анализ (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
2007				
Активы сегментов	176 836 366	7 091 425	5 818 030	189 745 821
Обязательства сегментов	125 892 540	33 025 267	11 857 916	170 775 723
Доходы от внешних контрагентов	17 251 819	361 166	763 107	18 376 092
Обязательства кредитного характера	6 353 755	522 472	1 793 496	8 669 723
Капитальные затраты	638 206	-	35 674	673 880
2006				
Активы сегментов	136 636 136	3 901 047	7 755 449	148 292 632
Обязательства сегментов	97 690 820	27 404 307	7 446 524	132 541 651
Доходы от внешних контрагентов	10 099 680	305 577	1 665 425	12 070 682
Обязательства кредитного характера	4 847 214	22 482	1 839 414	6 709 110
Капитальные затраты	669 375	-	25 570	694 945

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

29 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного рисков, рисков ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Политика Группы в области управления рисками направлена на обеспечение оптимального баланса между уровнем риска, принимаемого Группой, и доходностью банковских операций с целью ограничения потенциального негативного воздействия на финансовые результаты Группы, на обеспечение устойчивости ее бизнеса и защиту прав участников Группы – 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. Цели, политика и процедуры управления риском одинаковы для Банка и его дочерних компаний.

Структура управления рисками. Система управления рисками Группы 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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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 Группы 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. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что Группа понесет финансовые убытки вследствие невыполнения ее контрагентом своих обязательств по договору. Кредитный риск является основным для деятельности Группы, 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 Группы. Группа также подвержена кредитному риску, связанному с внебалансовыми статьями, включая гарантии и обязательства по предоставлению кредитов.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредитов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 30.

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.

Группа разработала 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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Система управления кредитным риском Группы 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, Группа 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. Группа постоянно работает над улучшением своей модели оценки кредитного риска. Однако эти критерии могут отличаться от требований МСФО (IAS) 39, учитываемых Группой в данной консолидированной 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.

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

Оценка справедливой стоимости залогового имущества производится специалистами Группы 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. Группа 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.

Группа, 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 Группа может предоставить краткосрочные «казначейские» кредиты без обеспечения. Основными видами обеспечения являются требования к Группе, 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 Группой, также относится оборудование. В соответствии с внутренними процедурами Группы обеспечение (там, где оно требуется) должно покрывать сумму непогашенных обязательств в течение всего срока кредита.

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

Операции Группы 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 Группа 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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск. Группа подвержена 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.

Под управлением рыночными рисками понимается механизм ограничения величины возможных потерь по собственным позициям, которые могут быть понесены Группой 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 Группы 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 Группы, 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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для большинства торговых позиций Группа 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 Группой 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.

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 Группа 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 Группа использует «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на капитал Группы.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	378 341	330 349
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	245 242	1 034 278
Риск колебаний валютных курсов	3 540	9 272

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	20 276 208	6 292 643	573 723	27 142 574
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 342 572	-	122 996	2 465 568
Торговые ценные бумаги	14 086 742	589 478	-	14 676 220
Средства в других банках	1 030 940	-	246 359	1 277 299
Кредиты и авансы клиентам	131 404 348	839	4 490 523	135 895 710
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 646 527	4 608	129 692	1 780 827
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 062 174	-	-	2 062 174
Прочие финансовые активы	346 384	201 256	49 873	597 513
Итого финансовых активов	173 195 895	7 088 824	5 613 166	185 897 885
Нефинансовые активы				
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	237 235	-	12 145	249 380
Отложенный налоговый актив	-	-	6 538	6 538
Основные средства	2 744 909	-	106 304	2 851 213
Прочие нефинансовые активы	658 327	2 601	79 877	740 805
Итого активов	176 836 366	7 091 425	5 818 030	189 745 821
Финансовые обязательства				
Средства других банков	7 233 961	8 463 860	267 611	15 965 432
Средства клиентов	96 502 681	6 356 761	10 500 323	113 359 765
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 908 771	-	-	15 908 771
Прочие заемные средства	710 190	18 166 404	1 023 895	19 900 489
Прочие финансовые обязательства	1 147 164	33 366	37 656	1 218 186
Субординированный займ	3 745 136	-	-	3 745 136
Итого финансовых обязательств	125 247 903	33 020 391	11 829 485	170 097 779
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	72 960	-	7 790	80 750
Отложенное налоговое обязательство	129 814	-	-	129 814
Прочие нефинансовые обязательства	441 863	4 876	20 641	467 380
Итого обязательств	125 892 540	33 025 267	11 857 916	170 775 723
Чистая балансовая позиция	50 943 826	(25 933 842)	(6 039 886)	18 970 098
Обязательства кредитного характера (Примечание 30)	6 353 755	522 472	1 793 496	8 669 723

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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	12 519 077	3 047 322	753 440	16 319 839
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 113 545	-	129 519	2 243 064
Торговые ценные бумаги	13 722 477	728 284	-	14 450 761
Средства в других банках	11	6 907	366 741	373 659
Кредиты и авансы клиентам	102 774 868	38 987	6 134 986	108 948 841
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	826 652	7 435	198 317	1 032 404
Дебиторская задолженность по сделкам репо	1 230 240	-	-	1 230 240
Прочие финансовые активы	141 443	68 706	8 952	219 101
Итого финансовых активов	133 328 313	3 897 641	7 591 955	144 817 909
Нефинансовые активы				
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	312 470	-	10 313	322 783
Отложенный налоговый актив	8 286	-	7 043	15 329
Основные средства	2 534 152	-	104 761	2 638 913
Прочие нефинансовые активы	452 915	3 406	41 377	497 698
Итого активов	136 636 136	3 901 047	7 755 449	148 292 632
Финансовые обязательства				
Средства других банков	7 123 484	6 410 449	267 776	13 801 709
Средства клиентов	73 842 638	3 651 228	5 102 576	82 596 442
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 459 890	-	518 844	11 978 734
Прочие заемные средства	245 859	17 334 790	1 495 082	19 075 731
Прочие финансовые обязательства	514 102	7 824	53 649	575 575
Субординированный займ	4 002 016	-	-	4 002 016
Итого финансовых обязательств	97 187 989	27 404 291	7 437 927	132 030 207
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	55 111	-	43	55 154
Отложенное налоговое обязательство	113 141	-	808	113 949
Прочие нефинансовые обязательства	334 579	16	7 746	342 341
Итого обязательств	97 690 820	27 404 307	7 446 524	132 541 651
Чистая балансовая позиция	38 945 316	(23 503 260)	308 925	15 750 981
Обязательства кредитного характера (Примечание 30)	4 847 214	22 482	1 839 414	6 709 110

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Валютный риск - это риск изменения дохода или стоимости портфелей финансовых инструментов Группы 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 Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	19 329 124	6 153 291	1 219 502	440 657	27 142 574
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 342 572	42 297	13 048	67 651	2 465 568
Торговые ценные бумаги	14 011 378	664 842	-	-	14 676 220
Средства в других банках	-	1 096 797	-	180 502	1 277 299
Кредиты и авансы клиентам	94 133 694	35 708 758	4 088 745	1 964 513	135 895 710
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	984 838	661 689	4 608	129 692	1 780 827
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 062 174	-	-	-	2 062 174
Прочие финансовые активы	439 556	79 767	56 831	21 359	597 513
Итого финансовых активов	133 303 336	44 407 441	5 382 734	2 804 374	185 897 885
Нефинансовые активы					
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	237 235	-	-	12 145	249 380
Отложенный налоговый актив	-	-	-	6 538	6 538
Основные средства	2 744 909	-	-	106 304	2 851 213
Прочие нефинансовые активы	663 749	10 091	2 897	64 068	740 805
Итого активов	136 949 229	44 417 532	5 385 631	2 993 429	189 745 821
Финансовые обязательства					
Средства других банков	7 132 008	6 237 912	2 315 645	279 867	15 965 432
Средства клиентов	96 078 142	11 787 340	3 537 150	1 957 133	113 359 765
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 864 379	43 853	539	-	15 908 771
Прочие заемные средства	-	19 900 489	-	-	19 900 489
Прочие финансовые обязательства	1 114 381	65 758	4 863	33 184	1 218 186
Субординированный займ	-	3 745 136	-	-	3 745 136
Итого финансовых обязательств	120 188 910	41 780 488	5 858 197	2 270 184	170 097 779
Нефинансовые обязательства					
Текущие обязательства по налогу на прибыль	72 960	-	-	7 790	80 750
Отложенное налоговое обязательство	129 814	-	-	-	129 814
Прочие нефинансовые обязательства	441 984	14 530	2 962	7 904	467 380
Итого обязательств	120 833 668	41 795 018	5 861 159	2 285 878	170 775 723
Чистая балансовая позиция	16 115 561	2 622 514	(475 528)	707 551	18 970 098
Производные финансовые инструменты (Примечание 31)					
	3 253 623	(3 292 122)	9 810	24 506	(4 183)

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	11 665 967	2 089 756	1 853 262	710 854	16 319 839
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 113 545	36 956	6 461	86 102	2 243 064
Торговые ценные бумаги	12 990 167	1 413 919	46 675	-	14 450 761
Средства в других банках	22	314 112	905	58 620	373 659
Кредиты и авансы клиентам	69 691 900	30 519 985	6 416 999	2 319 957	108 948 841
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	824 320	5 159	4 608	198 317	1 032 404
Дебиторская задолженность по сделкам репо	1 230 240	-	-	-	1 230 240
Прочие финансовые активы	203 148	3 422	672	11 859	219 101
Итого финансовых активов	98 719 309	34 383 309	8 329 582	3 385 709	144 817 909
Нефинансовые активы					
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	312 470	-	-	10 313	322 783
Отложенный налоговый актив	8 286	-	2	7 041	15 329
Основные средства	2 534 151	-	-	104 762	2 638 913
Прочие нефинансовые активы	475 663	18	3 087	18 930	497 698
Итого активов	102 049 879	34 383 327	8 332 671	3 526 755	148 292 632
Финансовые обязательства					
Средства других банков	6 910 398	3 436 686	2 897 230	557 395	13 801 709
Средства клиентов	63 823 376	11 431 114	4 949 192	2 392 760	82 596 442
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 053 311	821 112	104 311	-	11 978 734
Прочие заемные средства	-	19 075 731	-	-	19 075 731
Прочие финансовые обязательства	489 553	36 097	6 019	43 906	575 575
Субординированный займ	-	4 002 016	-	-	4 002 016
Итого финансовых обязательств	82 276 638	38 802 756	7 956 752	2 994 061	132 030 207
Нефинансовые обязательства					
Текущие обязательства по налогу на прибыль	55 111	-	-	43	55 154
Отложенное налоговое обязательство	113 141	-	-	808	113 949
Прочие нефинансовые обязательства	325 145	8 363	2 479	6 354	342 341
Итого обязательств	82 770 035	38 811 119	7 959 231	3 001 266	132 541 651
Чистая балансовая позиция	19 279 844	(4 427 792)	373 440	525 489	15 750 981
Производные финансовые инструменты (Примечание 31)					
	(4 237 145)	5 253 269	(1 021 916)	-	(5 792)

29 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 Группа 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 Группы. 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 Группой своих обязательств.

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

Группа 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 Группа была способна оперативно реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Финансово-экономический комитет несет ответственность за организацию управления ликвидностью. В целях оптимизации процедур управления ликвидностью в Группе 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 Группы 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 Группы 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.

29 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 «Петрокоммерц» и его дочерние банки, зарегистрированные в Российской Федерации, рассчитывают 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.

Дочерние банки, зарегистрированные в Украине и Республике Молдова, рассчитывают обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями, обязательными для исполнения в этих странах.

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 рублий)	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
Обязательства						
Средства других банков	7 593 095	2 870 031	4 233 273	1 692 670	74 084	16 463 153
Средства клиентов	56 157 498	31 556 403	25 806 521	2 810 431	16 976	116 347 829
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 168 149	2 034 302	8 622 706	4 881 233	440 871	17 147 261
Прочие заемные средства	-	4 202 391	796 038	17 505 762	-	22 504 191
Прочие финансовые обязательства	70 421	1 136 806	839	10 120	-	1 218 186
Субординированный займ	85 665	79 910	241 486	1 285 583	4 921 850	6 614 494
Производные финансовые инструменты						
- Поступления	(10 776 304)	(2 592 869)	(24 507)	-	-	(13 393 680)
- Выбытия	10 802 100	2 617 165	24 792	-	-	13 444 057
Итого	65 100 624	41 904 139	39 701 148	28 185 799	5 453 781	180 345 491
Условные обязательства кредитного характера	1 052 086	4 577 475	1 045 089	1 995 073	-	8 669 723

29 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
Обязательства						
Средства других банков	7 417 075	1 952 172	4 116 022	663 299	3 911	14 152 479
Средства клиентов	47 888 485	19 345 615	15 779 370	1 139 025	20 111	84 172 606
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 469 635	3 141 921	4 435 347	3 586 460	381 042	13 014 405
Прочие заемные средства	93 987	4 948 501	724 246	16 782 216	-	22 548 950
Прочие финансовые обязательства	560 503	5 997	7 869	1 206	-	575 575
Субординированный займ	52 749	91 156	278 235	1 385 104	4 174 926	5 982 170
Производные финансовые инструменты						
- Поступления	(6 142 657)	-	-	-	-	(6 142 657)
- Выбытия	6 148 562	-	-	-	-	6 148 562
Итого	57 488 339	29 485 362	25 341 089	23 557 310	4 579 990	140 452 090
Условные обязательства кредитного характера						
	949 217	2 686 310	1 691 695	1 381 888	-	6 709 110

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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы 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
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	27 142 574	-	-	-	-	-	27 142 574
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 465 568	-	-	-	-	-	2 465 568
Торговые ценные бумаги	14 676 220	-	-	-	-	-	14 676 220
Средства в других банках	229 219	26	-	1 048 054	-	-	1 277 299
Кредиты и авансы клиентам	23 211 282	42 811 450	25 450 346	41 939 675	2 482 957	-	135 895 710
Инвестиционные ценные бумаги, имеющие в наличии для продажи	67 096	306 814	100 542	588 870	18 875	698 630	1 780 827
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 062 174	-	-	-	-	-	2 062 174
Прочие финансовые активы	164 931	363 847	68 735	-	-	-	597 513
Итого финансовых активов	70 019 064	43 482 137	25 619 623	43 576 599	2 501 832	698 630	185 897 885
Нефинансовые активы							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	125 427	123 953	-	-	-	-	249 380
Отложенный налоговый актив	-	-	6 538	-	-	-	6 538
Основные средства	-	-	-	-	-	2 851 213	2 851 213
Прочие нефинансовые активы	619 154	53 847	10 129	57 675	-	-	740 805
Итого активов	70 763 645	43 659 937	25 636 290	43 634 274	2 501 832	3 549 843	189 745 821
Финансовые обязательства							
Средства других банков	7 468 656	2 806 492	4 026 200	1 590 084	74 000	-	15 965 432
Средства клиентов	55 833 426	30 945 275	23 960 901	2 611 020	9 143	-	113 359 765
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 165 098	1 817 674	8 008 340	4 476 788	440 871	-	15 908 771
Прочие заемные средства	-	3 418 921	110 029	16 371 539	-	-	19 900 489
Прочие финансовые обязательства	70 421	1 136 806	839	10 120	-	-	1 218 186
Субординированный займ	-	-	-	-	3 745 136	-	3 745 136
Итого финансовых обязательств	64 537 601	40 125 168	36 106 309	25 059 551	4 269 150	-	170 097 779
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	80 750	-	-	-	-	-	80 750
Отложенное налоговое обязательство	15 562	-	114 252	-	-	-	129 814
Прочие нефинансовые обязательства	347 663	117 648	622	1 447	-	-	467 380
Итого обязательств	64 981 576	40 242 816	36 221 183	25 060 998	4 269 150	-	170 775 723
Чистый разрыв ликвидности	5 782 069	3 417 121	(10 584 893)	18 573 276	(1 767 318)	3 549 843	18 970 098
Совокупный разрыв ликвидности	5 782 069	9 199 190	(1 385 703)	17 187 573	15 420 255	18 970 098	-

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы 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
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	16 319 839	-	-	-	-	-	16 319 839
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 243 064	-	-	-	-	-	2 243 064
Торговые ценные бумаги	14 450 761	-	-	-	-	-	14 450 761
Средства в других банках	364 420	1 208	-	8 031	-	-	373 659
Кредиты и авансы клиентам	13 239 866	29 093 389	20 939 427	42 359 993	3 316 166	-	108 948 841
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	98 814	211 003	55 628	613 987	15 133	37 839	1 032 404
Дебиторская задолженность по сделкам репо	1 230 240	-	-	-	-	-	1 230 240
Прочие финансовые активы	92 815	126 104	73	109	-	-	219 101
Итого финансовых активов	48 039 819	29 431 704	20 995 128	42 982 120	3 331 299	37 839	144 817 909
Нефинансовые активы							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	180 260	142 523	-	-	-	-	322 783
Отложенный налоговый актив	-	-	1 060	14 269	-	-	15 329
Основные средства	-	-	-	-	-	2 638 913	2 638 913
Прочие нефинансовые активы	132 243	67 971	15 705	9 169	272 610	-	497 698
Итого активов	48 352 322	29 642 198	21 011 893	43 005 558	3 603 909	2 676 752	148 292 632
Финансовые обязательства							
Средства других банков	6 297 088	1 920 467	3 911 504	1 229 237	443 413	-	13 801 709
Средства клиентов	47 857 869	18 429 880	15 289 939	1 007 425	11 329	-	82 596 442
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 570 296	2 959 385	3 933 842	3 134 169	381 042	-	11 978 734
Прочие заемные средства	-	4 368 046	121 171	14 586 514	-	-	19 075 731
Прочие финансовые обязательства	560 503	5 997	7 869	1 206	-	-	575 575
Субординированный займ	-	-	-	-	4 002 016	-	4 002 016
Итого финансовых обязательств	56 285 756	27 683 775	23 264 325	19 958 551	4 837 800	-	132 030 207
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	55 154	-	-	-	-	-	55 154
Отложенное налоговое обязательство	24 516	-	89 433	-	-	-	113 949
Прочие нефинансовые обязательства	174 153	162 336	4 725	1 127	-	-	342 341
Итого обязательств	56 539 579	27 846 111	23 358 483	19 959 678	4 837 800	-	132 541 651
Чистый разрыв ликвидности	(8 187 257)	1 796 087	(2 346 590)	23 045 880	(1 233 891)	2 676 752	15 750 981
Совокупный разрыв ликвидности	(8 187 257)	(6 391 170)	(8 737 760)	14 308 120	13 074 229	15 750 981	-

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. 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 Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы. Помимо вышесказанного, Группа 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 Группы в области управления капиталом является соблюдение требований в области капитала, установленных Центральным банком Российской Федерации, сохранение способности Группы 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 30.

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

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала российских банков Группы и Группы в целом. Национальные банки Украины и республики Молдова устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню достаточности капитала, обязательные для исполнения ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» и КБ «Унибанк» соответственно.

Для управления достаточностью капитала Группы 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 Группе 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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ Банк и Группа должны 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 и Группы соответствовал установленному уровню. Помимо этого, Группа и Банк обязаны выполнять требования к минимальному размеру капитала, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком или Группой, в том числе требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского соглашения (Базель I). См. примечание 30.

Риск процентной ставки. Группа 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 Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года. В ней также отражены активы и обязательства Группы 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.

29 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
Финансовые активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	27 142 574	-	-	-	-	-	27 142 574
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 465 568	-	-	-	-	-	2 465 568
Торговые ценные бумаги	-	602 403	847 128	10 920 842	1 099 243	1 206 604	14 676 220
Средства в других банках	229 219	26	-	1 048 054	-	-	1 277 299
Кредиты и авансы клиентам	23 224 753	43 115 631	25 352 162	41 720 207	2 482 957	-	135 895 710
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	67 096	425 476	231 683	355 178	18 875	682 519	1 780 827
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	395 623	308 162	1 226 234	132 155	-	2 062 174
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	597 513	597 513
Итого финансовых активов	53 129 210	44 539 159	26 739 135	55 270 515	3 733 230	2 486 636	185 897 885
Нефинансовые активы							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	249 380	249 380
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	6 538	6 538
Основные средства	-	-	-	-	-	2 851 213	2 851 213
Прочие нефинансовые активы	-	-	-	-	-	740 805	740 805
Итого активов	53 129 210	44 539 159	26 739 135	55 270 515	3 733 230	6 334 572	189 745 821
Финансовые обязательства							
Средства других банков	7 679 923	4 411 192	3 874 317	-	-	-	15 965 432
Средства клиентов	68 745 926	27 804 021	14 508 381	2 292 294	9 143	-	113 359 765
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 165 098	1 817 674	8 008 340	4 476 788	440 871	-	15 908 771
Прочие заемные средства	-	4 036 084	-	15 864 405	-	-	19 900 489
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	1 218 186	1 218 186
Субординированный займ	3 745 136	-	-	-	-	-	3 745 136
Итого финансовых обязательств	81 336 083	38 068 971	26 391 038	22 633 487	450 014	1 218 186	170 097 779
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	80 750	80 750
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	129 814	129 814
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	-	-	-	467 380	467 380
Итого обязательств	81 336 083	38 068 971	26 391 038	22 633 487	450 014	1 896 130	170 775 723
Чистый разрыв	(28 206 873)	6 470 188	348 097	32 637 028	3 283 216	4 438 442	18 970 098

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы 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
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	16 319 839	-	-	-	-	-	16 319 839
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	2 243 064	-	-	-	-	-	2 243 064
Торговые ценные бумаги	4 763	582 534	723 277	7 153 782	742 562	5 243 843	14 450 761
Средства в других банках	364 420	1 208	-	8 031	-	-	373 659
Кредиты и авансы клиентам	13 239 866	29 925 412	20 734 084	41 733 313	3 316 166	-	108 948 841
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	98 814	211 003	55 628	613 987	15 133	37 839	1 032 404
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	-	-	553 814	59 362	617 064	1 230 240
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	219 101	219 101
Итого финансовых активов	32 270 766	30 720 157	21 512 989	50 062 927	4 133 223	6 117 847	144 817 909
Нефинансовые активы							
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	322 783	322 783
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	15 329	15 329
Основные средства	-	-	-	-	-	2 638 913	2 638 913
Прочие нефинансовые активы	-	-	-	-	-	497 698	497 698
Итого активов	32 270 766	30 720 157	21 512 989	50 062 927	4 133 223	9 592 570	148 292 632
Финансовые обязательства							
Средства других банков	6 307 883	2 478 196	3 904 338	667 879	443 413	-	13 801 709
Средства клиентов	47 857 869	18 429 880	15 289 939	1 007 351	11 403	-	82 596 442
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 570 296	2 959 385	3 933 842	3 134 169	381 042	-	11 978 734
Прочие заемные средства	2 489 335	2 759 972	-	13 826 424	-	-	19 075 731
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	575 575	575 575
Субординированный займ	-	4 002 016	-	-	-	-	4 002 016
Итого финансовых обязательств	58 225 383	30 629 449	23 128 119	18 635 823	835 858	575 575	132 030 207
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	55 154	55 154
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	113 949	113 949
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	-	-	-	342 341	342 341
Итого обязательств	58 225 383	30 629 449	23 128 119	18 635 823	835 858	1 087 019	132 541 651
Чистый разрыв	(25 954 617)	90 708	(1 615 130)	31 427 104	3 297 365	8 505 551	15 750 981

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа подвержена 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. Группа подвержена 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.

Группа 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 Группа 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.

в % в год	2007				2006			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Активы								
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в других банках	3,0	1,5	0,5	0,2	2,3	4,4	2,1	3,1
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4,4	4,5	4,0	-	6,5	5,3	3,6	13,9
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	7,8	3,9	-	-	6,4	6,3	-	-
Средства в других банках	-	11,6	-	2,6	-	5,0	2,2	8,4
Кредиты и авансы клиентам	10,7	12,7	10,7	15,7	12,1	12,3	8,9	17,3
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9,0	6,7	-	13,3	8,5	6,2	-	12,8
Дебиторская задолженность по сделкам репо	6,2	-	-	-	6,2	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	5,4	6,3	5,5	3,3	4,7	6,7	5,0	6,3
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0,3	0,1	0,1	1,6	0,1	0,1	0,2	0,9
- срочные депозиты	7,4	7,4	5,3	14,0	7,5	6,6	5,3	9,0
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,5	6,5	0,0	-	7,7	4,8	2,5	-
Прочие заемные средства	-	8,8	-	-	-	9,1	-	-
Субординированный займ	-	9,1	-	-	-	9,7	-	-

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

Управление процентным риском с помощью мониторинга несовпадений сроков погашения по процентным активам и обязательствам дополняется мониторингом чувствительности чистого процентного дохода Группы 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 Группы в стандартные формы контрактов по срочным сделкам включаются определенные положения, защищающие от риска досрочного погашения и нарушения установленного срока для выполнения обязательств.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности чистого процентного дохода по неторговому портфелю Группы 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:

(в тысячах российских рублей)	2007	2006
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	(107 397)	(5 983)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	107 397	5 983

30 Условные обязательства

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

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями Группы, 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.

30 Условные обязательства (продолжение)

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в Российской Федерации. Российское налоговое законодательство не содержит подробных правил налогообложения иностранных компаний. Существует возможность того, что по мере развития интерпретации этих правил в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, необлагаемый статус некоторых или всех иностранных компаний в составе Группы может быть оспорен. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Группа применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. 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 Группы 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 Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 539 249 тысяч рублей (2006 г.: 67 324 тысячи рублей).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытия этих обязательств. Группа уверена, 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 Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Менее 1 года	290 584	188 887
От 1 до 5 лет	765 042	420 892
Более 5 лет	808 372	783 860
Итого обязательств по операционной аренде	1 863 998	1 393 639

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном связанные с прочими заемными средствами. Несоблюдение этих условий может привести к требованию кредиторами досрочного погашения задолженности Группой.

Одним из таких требований является выполнение Группой требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общепризнанного 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).

30 Условные обязательства (продолжение)

В таблице ниже отражена структура капитала Группы, 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	18 993 351	15 768 622
Капитал второго уровня	3 734 672	3 994 078
Итого капитала	22 728 023	19 762 700
Итого активов, взвешенных с учетом риска	165 936 990	138 056 726
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	13,7%	14,3%
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	11,4%	11,4%

Также основной целью управления капиталом является соблюдение требований достаточности капитала, установленного ЦБ РФ. См. Примечание 29.

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» Группы.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы 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 Группы 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.

Группа 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 Группы составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Гарантии выданные	6 831 804	3 841 829
Экспортные аккредитивы	1 299 015	133 287
Импортные аккредитивы	360 893	2 566 825
Аккредитивы для расчетов в Российской Федерации	178 011	167 169
Итого обязательств кредитного характера	8 669 723	6 709 110

30 Условные обязательства (продолжение)

Депозиты в сумме 3 466 626 тысяч рублей (2006 г.: 2 138 918 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации, отражаются в составе средств клиентов (См. Примечание 16). Данные аккредитивы не включены в представленную выше таблицу.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа имела обязательства по предоставлению кредитных линий на сумму 16 881 003 тысячи рублей (2006 г.: 15 576 861 тысяча рублей). Группа не имела безотзывных обязательств (2006 г.: 36 046 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>	2007	2006
Российские рубли	5 198 158	1 643 885
Доллары США	2 803 765	3 709 712
Евро	577 195	1 326 698
Прочие	90 605	28 815
Итого обязательств кредитного характера	8 669 723	6 709 110

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Корпоративные акции	4 306 616	3 110 729
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
Итого активов в доверительном управлении	6 753 957	6 800 317

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются в консолидированном балансе, так как они не являются активами Группы. 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>	2007	2006
Корпоративные акции	1 458 764	1 613 157
Корпоративные Еврооблигации	208 643	92 159
Векселя	13 507	28 069
Корпоративные облигации	17 928	12 349
Инвестиционные паи	-	1 765 108
Прочие	170	15 302

30 Условные обязательства (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2007		2006	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Торговые ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ	8	2 573 796	-	2 485 872	-
Торговые ценные бумаги, находящиеся в залоге по сделкам репо	12, 15, 16	2 062 174	2 001 938	1 230 240	1 115 846
Ценные бумаги, купленные по обязательствам обратного репо и заложенные по сделкам репо	15, 16	1 956 899	1 880 132	1 726 955	1 722 453
Срочные депозиты других банков	9, 15	246 087	228 975	353 416	353 505

31 Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Группа 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.

31 Производные финансовые инструменты (продолжение)

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.

(в тысячах российских рублей)	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
Форвардные контракты						
Иностранная валюта						
- покупка долларов США за рубли	9 068 337	2 089	(37 841)	4 752 764	-	(3 931)
- покупка долларов США за евро	-	-	-	1 021 860	103	(1 790)
- покупка евро за рубли	9 810	-	(15)	1 631	2	-
- покупка евро за доллары США	-	-	-	-	-	-
- покупка рублей за доллары США	14 061 957	32 269	(11 968)	521 180	8	(184)
- прочие	24 506	-	(286)	-	-	-
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	985 862	11 836	(267)	-	-	-
Фьючерсные контракты						
Иностранная валюта						
- покупка долларов США	3 557 321	-	-	-	-	-
- продажа долларов США	1 815 557	-	-	-	-	-
Итого производных финансовых инструментов		46 194	(50 377)		113	(5 905)

32 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 Группой 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 консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых 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 15, 16, 17, 18 и 20 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг, прочих заемных средств и субординированного займа соответственно.

33 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 Группы 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 Группа 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.

33 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: 2007 г.: 0,0%; 2006 г.: 0,0%)	-	1 582	-	2 575
Торговые ценные бумаги	-	377 092	-	1 124 321
Кредиты и авансы клиентам Кредиты и авансы (договорная процентная ставка: 2007 г.: 10,0%-20,0%; 2006 г.: 7,2-16,0%)	61 277	287 687	2 359 307	1 000 726
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(1 667)	(4 669)	(9 014)	(6 546)
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (договорная процентная ставка: 2006 г.: 14,0%)	-	-	-	47 835
Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	26 609	-	24 476
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	-	-	178 135
Средства других банков Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков (договорная процентная ставка: 2007 г.: 0,1%; 2006 г.: 0,0%-0,1%)	-	11 972	-	4 045
Срочные депозиты других банков (договорная процентная ставка: 2006 г.: 2,0%)	-	-	-	40 004
Средства клиентов Текущие /расчетные счета (договорная процентная ставка: 2007 г.: 0,0%-0,5%; 2006 г.: 0,0%-0,1%)	57 027	4 027 713	1 122 921	4 405 825
Срочные депозиты (договорная процентная ставка: 2007 г.: 0,5%-15,5%; 2006 г.: 0,5%-11,5%)	5 817 716	27 193 833	4 524 482	3 727 007
Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 2007 г.: 0,0%-9,0%; 2006 г.: 0,0%-11,0%)	-	2 819 798	29 019	607 451
Субординированный займ (договорная процентная ставка: 2007 г.: 9,1%; 2006 г.: 9,4%)	-	3 745 136	-	4 002 016
Гарантии, выпущенные Группой	-	1 909 328	285	1 483 208
Гарантии, полученные Группой	-	189 198	67 321	129 500
Импортные аккредитивы	-	44 697	-	48 530
Аккредитивы для расчетов в Российской Федерации	-	158 401	-	145 879
Активы в доверительном управлении	1 674 514	141 842	2 706 841	30 302

33 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	7 427	13 443	35 583
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 081	-	3 250
- Договоры обратного репо	-	11 892	936	1 098
Процентные расходы:				
- Средства других банков	-	(60)	-	(2)
- Средства клиентов	(286 131)	(496 310)	(326 562)	(313 870)
- Выпущенные долговые ценные бумаги	(8)	(25 354)	(910)	(7 490)
- Субординированный займ	-	(338 520)	-	(52 351)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(37 321)	-	(31 370)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	2 029
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	2 552	138 713	4 066	173 291
Комиссионные доходы	111	324 612	4 298	345 462
Комиссионные расходы	-	(77)	-	(123)
Выплаты на основе долевого инструмента	(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	3 440 295	5 231 645	1 780 239
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	2 597 039	4 138 584	3 002 178	1 121 335

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 долевого инструмента.

34 Основные дочерние компании

Название	Вид деятельности	Доля прямого владения Банка в уставном капитале	Доля контроля Группы в уставном капитале	Страна регистрации
Коми региональный банк «УХТАБАНК»	Банковская деятельность	96,74	96,74	Россия
Банк «Петрокоммерц-Украина»	Банковская деятельность	74,96	95,30	Украина
Ставропольпромстройбанк	Банковская деятельность	77,27	77,27	Россия
УНИБАНК	Банковская деятельность	-	100,00	Молдова
Petrocommerce Invest S.A.	Финансовая деятельность	100,00	100,00	Люксембург

Группа не имеет прямого владения в Унибанке, но контролирует его деятельность через Наблюдательный Совет, в который входят вице-президенты Банка. В дополнение к перечисленным выше дочерним компаниям Группа контролирует ряд компаний специального назначения. Основной деятельностью этих компаний специального назначения являются операции с ценными бумагами на российском рынке.