

Банк «Петрокоммерц»

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности**

31 декабря 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	19
6	Новые учетные положения	22
7	Денежные средства и их эквиваленты	26
8	Торговые ценные бумаги	27
9	Средства в других банках	28
10	Кредиты и авансы клиентам	29
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	36
12	Дебиторская задолженность по сделкам репо	37
13	Инвестиции в дочерние компании	39
14	Основные средства	40
15	Прочие активы	41
16	Средства других банков	41
17	Средства клиентов	42
18	Выпущенные долговые ценные бумаги	43
19	Прочие заемные средства	44
20	Прочие обязательства	45
21	Субординированный займ	45
22	Уставный капитал	45
23	Нераспределенная прибыль	46
24	Процентные доходы и расходы	46
25	Комиссионные доходы и расходы	47
26	Административные и прочие операционные расходы	47
27	Налог на прибыль	47
28	Дивиденды	50
29	Сегментный анализ	50
30	Управление финансовыми рисками	53
31	Условные обязательства	74
32	Производные финансовые инструменты	79
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	80
34	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	84
35	Операции со связанными сторонами	85
36	События после отчетной даты	88

Банк «Петрокоммерц»
Бухгалтерский баланс

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	47 427 854	24 254 758
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		204 637	2 173 310
Торговые ценные бумаги	8	2 533 721	13 068 439
Средства в других банках	9	3 114 330	1 466 248
Кредиты и авансы клиентам	10	113 787 037	125 598 267
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	2 916 040	2 227
Дебиторская задолженность по сделкам репо	12	3 148 713	2 062 174
Инвестиции в дочерние компании	13	1 491 164	1 094 780
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		528 012	115 247
Основные средства	14	3 282 368	2 073 739
Прочие активы	15	1 069 278	1 198 254
ИТОГО АКТИВОВ		179 503 154	173 107 443
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	16	27 553 799	16 327 222
Средства клиентов	17	97 483 763	104 092 615
Выпущенные долговые ценные бумаги	18	12 220 119	15 845 250
Прочие заемные средства	19	15 873 263	14 318 180
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 011	59 097
Отложенное налоговое обязательство	27	61 018	114 252
Прочие обязательства	20	993 996	1 547 228
Субординированный займ	21	4 181 535	3 745 136
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		158 368 504	156 048 980
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	22	7 752 558	6 752 558
Эмиссионный доход		2 000 000	-
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости		(444 866)	(222)
Нераспределенная прибыль	23	11 826 958	10 306 127
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		21 134 650	17 058 463
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		179 503 154	173 107 443

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 4 мая 2009 года.

В.Н. Никитенко
 Президент



Е.В. Фунтова
 Главный бухгалтер

Банк «Петрокоммерц»
Отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Процентные доходы	24	18 080 934	14 334 906
Процентные расходы	24	(9 129 150)	(7 571 949)
Чистые процентные доходы		8 951 784	6 762 957
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(3 656 011)	(206 896)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		5 295 773	6 556 061
Комиссионные доходы	25	1 977 833	1 754 206
Комиссионные расходы	25	(615 925)	(431 372)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(1 263 548)	40 617
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		427 415	440 946
Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(960 002)	(123 428)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		1 066 018	(264 327)
Расходы за вычетом доходов от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(95 966)	-
Расходы за вычетом доходов по операциям от досрочной реализации кредитов и дебиторской задолженности		(14 560)	-
Прочие операционные доходы		120 489	121 882
Доход от реализации ассоциированной компании		237 740	-
Административные и прочие операционные расходы	26	(4 221 623)	(3 914 197)
Выплаты на основе долевого инструмента	31	-	(418 064)
Прибыль до налогообложения		1 953 644	3 762 324
Расходы по налогу на прибыль	27	(432 813)	(1 094 063)
Прибыль за год		1 520 831	2 668 261

Банк «Петрокоммерц»
Отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости	Нераспределенная прибыль	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Остаток на 1 января 2007 года		6 752 558	-	(146)	7 219 802	13 972 214
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости	11	-	-	(100)	-	(100)
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	27	-	-	24	-	24
Выплаты на основе долевых инструментов	31	-	-	-	418 064	418 064
Чистый доход, отраженный непосредственно в составе собственных средств		-	-	(76)	418 064	417 988
Прибыль за год		-	-	-	2 668 261	2 668 261
Итого (расходы)/доходы за 2007 год		-	-	(76)	3 086 325	3 086 249
Остаток на 31 декабря 2007 года		6 752 558	-	(222)	10 306 127	17 058 463
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости	11	-	-	(651 757)	-	(651 757)
- Выбытия	11	-	-	95 966	-	95 966
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	27	-	-	111 147	-	111 147
Чистый убыток, отраженный непосредственно в составе собственных средств		-	-	(444 644)	-	(444 644)
Прибыль за год		-	-	-	1 520 831	1 520 831
Итого (расходы)/доходы за 2008 год		-	-	(444 644)	1 520 831	1 076 187
Выпуск акций		1 000 000	2 000 000	-	-	3 000 000
Остаток на 31 декабря 2008 года		7 752 558	2 000 000	(444 866)	11 826 958	21 134 650

Банк «Петрокоммерц»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		16 206 535	13 950 462
Проценты уплаченные		(8 594 245)	(7 666 621)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		18 720	894 770
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		427 415	440 946
Расходы уплаченные по операциям с производными финансовыми инструментами		(990 207)	(115 545)
Комиссии полученные		1 996 151	1 661 674
Комиссии уплаченные		(604 967)	(430 618)
Расходы по операциям от досрочной реализации кредитов и дебиторской задолженности		(14 560)	-
Прочие полученные операционные доходы		57 342	54 989
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(3 929 660)	(3 510 412)
Уплаченный налог на прибыль		(845 751)	(919 820)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		3 726 773	4 359 825
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение/(прирост) обязательных резервов в ЦБ РФ		1 968 673	(208 561)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам		3 386 258	(3 188 016)
Чистый прирост по средствам в других банках		(1 396 830)	(1 134 460)
Чистое снижение/(прирост) по кредитам и авансам клиентам		16 807 738	(27 188 475)
Чистое снижение/(прирост) дебиторской задолженности по сделкам репо		312 209	(1 414 586)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам		371 087	(348 437)
Чистый прирост по средствам других банков		9 452 187	3 639 630
Чистое (снижение)/прирост по средствам клиентов		(12 220 857)	29 607 885
Чистое (снижение)/прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		(3 793 133)	4 048 795
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам		(612 037)	580 013
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		18 002 068	8 753 613
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	11,7	(10 819 357)	-
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	11	12 525 330	-
Приобретение основных средств	14	(1 587 131)	(521 425)
Выручка от реализации основных средств		37 563	79 345
Дивиденды полученные		13 725	66 748
Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности		170 130	(375 332)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства		2 859 806	6 792 354
Возврат прочих заемных средств		(3 711 769)	(4 424 916)
Поступления от выпуска акций		3 000 000	-
Вложения инвестиций в дочерние компании		(409 383)	-
Выручка от реализации ассоциированной компании		250 740	-
Дивиденды уплаченные	28	(25)	(2)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1 989 369	2 367 436
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		3 010 376	(211 711)
Наращенные проценты по статье "Денежные средства и их эквиваленты"		1 153	7 993
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		23 173 096	10 541 999
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		24 254 758	13 712 759
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	47 427 854	24 254 758

Примечания на страницах с 5 по 88 составляют неотъемлемую часть данной неконсолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в отношении ОАО Банк «Петрокоммерц» (далее – «Банк»).

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

Банк является участником государственной программы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. До октября 2008 года Государственное Агентство по страхованию вкладов гарантировало 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. 13 октября 2008 года в Федеральный закон № 177-ФЗ внесены изменения, в соответствии с которыми возмещение по вкладам в банке, в отношении которого наступил страховой случай, выплачивается вкладчику в размере 100% суммы вкладов в банке, но не более 700 тысяч рублей.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 127051, Москва, ул. Петровка, 24, стр.1. На 31 декабря 2008 года у Банка было 19 филиалов (2007 г.: 18 филиалов) в Российской Федерации. Средняя численность персонала Банка в течение отчетного периода составила 3 051 человек (2007 г.: 2 636 человек).

Основным акционером банка является группа ИФД «КапиталЪ», которой принадлежит 88,68% (532 054 303 обыкновенных акций), имеющих право голоса. Финансовая группа ИФД «КапиталЪ» осуществляет свои операции, в основном, в Российской Федерации и участвует в следующих видах деятельности: торговые и брокерские операции, доверительное управление, консультации в области инвестиций, администрирование пенсионных фондов и оказание страховых услуг в Российской Федерации. См. также Примечание 22.

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

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. Эти операции включают, но не ограничиваются осуществлением расчетов, предоставлением кредитов, привлечением депозитов, предоставлением гарантий, финансированием торговых операций и осуществлением операций с ценными бумагами и иностранной валютой. По состоянию на 31 декабря 2008 года значительная доля обязательств Банка (30% всех обязательств) (2007 г.: 32% всех обязательств) привлечена от связанных сторон. См. Примечание 35.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, в течение 2008 года, и особенно в четвертом квартале, финансовая ситуация на российском рынке значительно ухудшилась. В результате роста неустойчивости на финансовых и сырьевых рынках, а также воздействия ряда других факторов, на российском фондовом рынке был отмечен значительный спад. Начиная с сентября 2008 года отмечался рост неустойчивости на валютных рынках, и с середины 2008 года произошло обесценение российского рубля относительно некоторых основных иностранных валют. Официальный курс Центрального банка Российской Федерации вырос с 25,37 рублей за один доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года до 29,38 рублей за один доллар США по состоянию на 31 декабря 2008 года и до 32,97 рублей на дату выпуска отчетности.

В связи с усилением колебаний на рынке однодневная ставка MosPrime изменялась в диапазоне от 2,17% до 25,17% в период с 31 декабря 2007 года по 1 мая 2009 года.

Международные резервы Российской Федерации снизились с 556 813 000 тысяч долларов США на 30 сентября 2008 года до 427 080 000 тысяч долларов США на 31 декабря 2008 года и до 380 600 000 тысяч долларов США на 24 апреля 2009 года.

События на финансовых рынках оказали воздействие и на товарно-сырьевой рынок. Цена спот на нефть Urals на условиях FOB снизилась с 98,27 долларов США на 29 сентября 2008 года до 34,81 долларов США на 31 декабря 2008 года и 47,49 долларов США на 24 апреля 2009 года.

Для оказания поддержки российскому финансовому рынку были предприняты различные меры, в том числе:

- В октябре 2008 года ЦБ РФ снизил норматив обязательных резервов до 0,5% и увеличил сумму гарантированного возмещения по вкладам в рамках государственной программы страхования вкладов до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи;
- Существенно расширен перечень активов, предоставляемым в качестве обеспечения по договорам с обязательством обратного выкупа с ЦБ РФ.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство 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 кредитов, 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.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Банка в будущем.

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

Возникновение неустойчивости на мировых и российских финансовых рынках. В результате продолжающегося глобального кризиса ликвидности, начавшегося в середине 2007 года, возникли среди прочего такие явления, как снижение возможности привлечения финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в банковском секторе и периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая неустойчивость на фондовых и валютных рынках. Неопределенность на глобальных финансовых рынках также привела к банкротствам банков и необходимости применения мер по спасению банков в США, Западной Европе, России и других странах. Полностью предугадать воздействие, которое может оказать продолжающийся финансовый кризис, и найти меры для полной защиты от него очень трудно. Сложившаяся ситуация может повлиять на возможности Банка привлекать финансирование и рефинансировать существующие обязательства на условиях, которые были применимы к операциям в более ранние периоды. Кроме того, снижение ликвидности может повлиять на способность заемщиков Банка погасить свои обязательства, что в свою очередь может повлиять на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. В соответствии с имеющейся информацией руководство отразило пересмотренные оценки ожидаемых будущих потоков в своих прогнозах в отношении обесценения.

Объем финансирования юридических лиц за период, прошедший с августа 2007 года, значительно сократился. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Банка получать новые и рефинансировать существующие заимствования на условиях, которые были применимы к операциям, осуществленным в более ранние периоды.

Заемщики Банка могут пострадать от снижения ликвидности, что в свою очередь повлияет на их способность выполнять свои обязательства. Ухудшение условий ведения деятельности заемщиков также может оказать воздействие на прогнозы руководства в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов. На основании имеющейся доступной информации, руководство надлежащим образом отразило пересмотр оценок ожидаемых будущих потоков денежных средств, используемых в оценке обесценения.

Сумма резерва под обесцененные кредиты основывается на оценке руководством данных активов на отчетную дату после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения. Рынок в России для большинства видов обеспечения, особенно обеспечения недвижимостью, сильно пострадал от возникшей неустойчивости на глобальных финансовых рынках, что привело к снижению уровня ликвидности определенных видов активов. В результате, фактическая стоимость реализации после отчуждения имущества должника может отличаться от стоимости, использованной при расчете резервов под обесценение.

Руководство не может достоверно определить воздействие дальнейшего усугубления кризиса ликвидности и роста неустойчивости на валютном и фондовом рынках на финансовое состояние Банка. Руководство полагает, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильности и роста бизнеса Банка в существующих обстоятельствах.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Банк также подготовил консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, которая включает в себя Банк и его дочерние компании (далее вместе именуемые «Группа»). В консолидированной финансовой отчетности основные дочерние компании (включая специальные компании), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику) были полностью консолидированы. Консолидированную финансовую отчетность можно получить в Банке по следующему адресу: Российская Федерация, 127051, Москва, ул. Петровка, 24.стр.1.

Для того чтобы получить полную информацию о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также о результатах ее деятельности за год, закончившийся на эту дату, пользователи данной неконсолидированной финансовой отчетности должны читать ее вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы.

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, 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.

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Драгоценные металлы. Драгоценные металлы и депозиты в драгоценных металлах отражаются как наименьшее из затрат и чистой стоимости возможной реализации на отчетную дату.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение двенадцати месяцев. Банк может перенести производный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности могут быть реклассифицированы, если Банк имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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».

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

Приобретенные векселя. 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.

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

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

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

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам 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 в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

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

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

Уставный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки без учета налога. Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Эмиссионный доход. При эмиссии акций сумма, на которую взносы в капитал за вычетом затрат по сделке превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

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.

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

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

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются 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 Банка является валюта основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Банка по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Банка по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

На 31 декабря 2008 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 29,3804 рублей за 1 доллар США (2007 г.: 24,5462 рубля за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на ответственном хранении и доверительное управление активами. Активы, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

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

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

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

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

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в Банку или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в Банку. 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.

Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Банк 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, Банк, 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, Банк отразил бы в отчете о прибылях и убытках убытки в сумме 555 713 тысяч рублей (2007 г.: ноль). В настоящее время этот убыток учтен в отчете об изменениях в составе собственных средств в соответствии с МСФО (IAS) 39.

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

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

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

Уровень достаточности капитала. Уровень достаточности капитала рассчитывается в соответствии с требованиями Международной конвергенции оценки капитала и стандартов, применяемых к капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) (или «Базельским соглашением»). Эти требования допускают возможность различных трактовок и при принятии решения о включении, исключении и/или классификации значений при расчете уровня достаточности капитала требуют применения профессионального суждения руководства, особенно при учете внебалансовых обязательств.

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

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 утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от подразделения, применяющего эти методики. Модели 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, не основанные на любых наблюдаемых рыночных данных в качестве возможной адекватной альтернативы, возможно приведут к изменению справедливой стоимости, объема прибыли, доходов, суммы активов и обязательств.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2008 года:

- **ПКИ 11, МСФО 2 – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров»** (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты);
- **ПКИ 12, «Соглашения концессионных услуг»** (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты);
- **ПКИ 14, МСФО 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь»** (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

Данные интерпретации не оказали существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

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

Реклассификация финансовых активов - изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и последующее изменение «Реклассификация финансовых активов: дата вступления в силу и переход.» Данные изменения разрешают компаниям использовать следующие варианты: (а) переносить финансовый актив из категории удерживаемых для торговли при изменении в намерении в случае наступления «редких обстоятельств», когда этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время; и (б) реклассифицировать финансовый актив из категории имеющихся в наличии для продажи или актив из категории удерживаемых для торговли в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если компания имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем или до погашения (в тех случаях, когда актив соответствует определению кредитов и авансов клиентам). Данные изменения могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 года для всех видов реклассификации, выполненной до 1 ноября 2008 года; реклассификация, разрешенная данными изменениями не может применяться до 1 июля 2008 года, ретроспективная реклассификация разрешается только в том случае, если она была выполнена до 1 ноября 2008 года. Реклассификация финансовых активов, выполненная до 1 ноября 2008 года или после этой даты вступает в силу только с даты выполнения реклассификации.

После внедрения поправок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реклассификация финансовых активов» Банк реклассифицировал отдельные финансовые активы, предназначенные для торговли, в состав имеющихся в наличии для продажи и в категорию кредитов и авансов клиентам.

Реклассификация была осуществлена по состоянию на 1 июля 2008 года на основании изменений, внесенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности в связи с кризисом на финансовых рынках произошедшим в третьем квартале 2008 года, который и представляет собой «редкое обстоятельство», так как снижение рыночных котировок существенным образом превысило историческую волатильность за период наблюдения за финансовыми рынками.

Реклассификации из торговых ценных бумаг в категорию имеющихся в наличии для продажи подверглись наиболее надежные облигации, включенные в Ломбардный список ЦБ РФ, относящиеся в целях управления ликвидностью к резервам ликвидности (Примечание 30). Реклассификация была обусловлена тем, что размещение резервов ликвидности в ценные бумаги не преследует целей извлечения краткосрочной доходности от изменения котировок на рынке, но, в то же время, Банк не исключает возможности продажи подобных ценных бумаг до их погашения.

В таблице ниже представлена информация о сумме произведенной реклассификации, расчетной величине денежных потоков, которые Банк планировал получить по состоянию на дату реклассификации и эффективных процентных ставках по финансовым активам:

	Сумма реклассификации	Потоки денежных средств ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка
(в тысячах российских рублей)			
Реклассифицированные в категорию кредиты, в том числе, отраженные в статье "Дебиторская задолженность по сделкам репо" по состоянию на дату реклассификации			
Корпоративные облигации	755 775	838 857	13,8
Реклассифицированные в категорию инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе, отраженные в статье "Дебиторская задолженность по сделкам репо" по состоянию на дату реклассификации			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 329 746	5 329 746	5,9
Корпоративные облигации	1 431 642	1 431 642	8,8
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	518 818	518 818	8,5
Корпоративные еврооблигации	151 962	151 962	7,6
Итого	8 187 943	8 271 025	

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

Ниже указана балансовая и справедливая стоимость реклассифицированных долговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом по состоянию 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Реклассифицированные в категорию кредиты, в том числе, отраженные в статье "Дебиторская задолженность по сделкам репо" по состоянию на отчетную дату		
Корпоративные облигации	212 724	151 415
Реклассифицированные в категорию инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе, отраженные в статье "Дебиторская задолженность по сделкам репо" по состоянию на отчетную дату		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 770 820	2 770 820
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	246 602	246 602
Корпоративные еврооблигации	124 272	124 272
Итого	3 354 418	3 293 109

В таблице ниже приведены доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости реклассифицированных долговых ценных бумаг до даты реклассификации, прибыли или убытки после даты реклассификации и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

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

(в тысячах российских рублей)	Доходы/(Расходы) от переоценки по справедливой стоимости, отраженные до даты реклассификации		Доходы отраженные после реклассификации*	Расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены, если бы активы не были реклассифицированы
	2008	2007		
Реклассифицированные в категорию кредиты, в том числе, отраженные в статье "Дебиторская задолженность по сделкам репо" по состоянию на отчетную дату				
Корпоративные облигации	240	-	35 251	(75 727)
Реклассифицированные в категорию инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в том числе, отраженные в статье "Дебиторская задолженность по сделкам репо" по состоянию на отчетную дату				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 220	105	202 748	(255 981)
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	(3 581)	540	27 852	(39 042)
Корпоративные облигации	(29 497)	-	62 831	(192 300)
Корпоративные еврооблигации	3 079	-	6 663	(64 975)
Итого	(25 539)	645	335 345	(628 025)

* Доходы или расходы, отраженные после реклассификации, включают процентные доходы, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – МСФО (IAS) 32 и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевыми инструментами. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данное изменение повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

ПКИ 13 – «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты). ПКИ 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. Данная интерпретация существенно не повлияла на неконсолидированную финансовую отчетность Банка, так как у Банка нет программ формирования лояльности клиентов.

6 Новые учетные положения (продолжение)

ПКИ 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация применяется для учета доходов и соответствующих расходов компаниями, осуществляющих непосредственно или через субподрядчиков строительство объектов недвижимости, а также содержит рекомендации, помогающие определить, входят соглашения о строительстве объектов недвижимости в область применения МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Данная интерпретация также устанавливает критерии для определения момента признания компаниями доходов от таких операций. В настоящее время Банк проводит оценку того, как интерпретация повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

ПКИ 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 октября 2008 года или после этой даты). В данной интерпретации разъясняется, в отношении каких валютных рисков применяется учет хеджирования, а также говорится о том, что в результате пересчета функциональной валюты в валюту отчетности не возникают риски, в отношении которых применяется учет хеджирования. Данная интерпретация разрешает удерживать инструмент хеджирования компании или компаниям в составе группы, за исключением зарубежной компании, являющейся объектом хеджирования. Интерпретация также разъясняет, как рассчитывается сумма прибыли или убытка, перенесенная из резерва курсовых разниц в состав прибылей или убытков, при выбытии хеджируемой зарубежной компании. Компании, составляющие отчетность, должны применять МСФО (IAS) 39 для перспективного прекращения учета хеджирования в тех случаях, когда операции хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, изложенным в интерпретации ПКИ 16. ПКИ 16 не применяется к операциям Банка, так как Банк не применяет учет хеджирования.

Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию – МСФО (IFRS) 1 и дополнительные изменения к МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в мае 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). В соответствии с данным изменением компании, впервые применяющие МСФО, могут оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по ранее использовавшейся балансовой стоимости, определенной в соответствии с ранее использовавшимися ОПБУ, в качестве условно рассчитанной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Данное изменение также требует отражения чистых активов объектов инвестиций до приобретения на счете прибылей и убытков, а не как возмещение инвестиций. Данные изменения не окажут воздействие на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

Применимость к хеджируемым статьям – Дополнение к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступил в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное дополнение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Банк не предполагает, что данное изменение повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность, так как Банк не применяет учет хеджирования.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Улучшение Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2007 году Правление СМСФО (Совет по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по улучшению стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных дополнений к МСФО. Изменения, выпущенные в мае 2008 года, представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО (IFRS) 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для торговли, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1, учет в соответствии с МСФО (IAS) 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСФО (IAS) 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20, приведение определения затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСФО (IAS) 38, корректировка определения категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом при хеджировании в соответствии с МСФО (IAS) 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Введены дальнейшие изменения и дополнения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления СМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Банк считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Данное дополнительное изменение требует, чтобы выгоды от предоставления государственных кредитов поставкам ниже рыночных отражались в учете как государственные субсидии, а выгоды рассчитывались как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке. Данное дополнительное изменение применяется перспективно к государственным кредитам, полученным в периоды, начинающиеся 1 января 2009 года или после этой даты.

ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается). Данное изменение разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться на счете прибылей и убытков в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не применяется к операциям Банка, так как Банк не производит распределение неденежных активов собственникам.

МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2005 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Банк пришел к выводу, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Наличные средства	6 435 132	4 316 410
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	19 713 833	8 125 554
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках - Российской Федерации	6 849 715	517 013
- других стран	3 130 575	838 511
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	9 334 797	5 034 450
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	4 613 656
Расчетные счета в торговых системах	1 963 802	809 164
Итого денежных средств и их эквивалентов	47 427 854	24 254 758

По состоянию на 31 декабря 2007 года денежные эквиваленты в сумме 4 613 656 тысяч рублей были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо по справедливой стоимости 5 063 461 тысяча рублей.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

Ниже представлена информация об операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов и не включенных в отчет о движении денежных средств:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Неденежная операционная деятельность		
Приобретение торговых ценных бумаг в обмен на кредиты и авансы клиентам	(421 275)	-
Выручка от реализации торговых ценных бумаг	176 240	-
Итого неденежная операционная деятельность	(245 035)	-
Неденежная инвестиционная деятельность		
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи в обмен средства других банков	(66 369)	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи в обмен на кредиты и авансы клиентам	(137 826)	-
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	197 307	-
Итого неденежная инвестиционная деятельность	(6 888)	-
Итого неденежная деятельность	(251 923)	-

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Корпоративные облигации	1 493 574	4 503 248
Векселя	500 670	-
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	173 004	1 019 689
Корпоративные еврооблигации	54 442	261 613
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	5 487 808
«Стрипы» по казначейским облигациям США	-	589 477
Итого долговых ценных бумаг	2 221 690	11 861 835
Корпоративные акции, имеющие котировки	286 029	1 206 604
Американские депозитарные расписки	24 856	-
Глобальные депозитарные расписки	1 146	-
Итого долевого ценных бумаг	312 031	1 206 604
Итого торговых ценных бумаг	2 533 721	13 068 439

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

Векселя представлены векселями крупных российских банков.

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

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

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

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

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

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Корпоративные облигации	Март 2009	Август 2013	7,6	18,0	11,0	379,3
Векселя	Февраль 2009	Март 2010	0,0	0,0	12,1	16,9
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Август 2010	Апрель 2014	7,8	9,1	8,3	34,0
Корпоративные еврооблигации	Апрель 2012	Апрель 2012	8,9	8,9	9,3	9,3

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ долговых ценных бумаг Банка, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает кредитный риск. По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года Банк не имеет просроченных или обесцененных торговых ценных бумаг. Анализ кредитного качества эмитентов производится Банком на стадии определения лимитов и описан в Примечании 30.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк имел торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 209 908 тысяч рублей (2007 г.: ноль) с ограничением в использовании. См. Примечание 31.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлен в Примечании 30. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 35.

9 Средства в других банках

На 31 декабря 2008 года в составе средств в других банках срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев составляли 3 114 330 тысяч рублей (2007 г.: 1 466 248 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2008 года в срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев включена сумма остатков в размере 1 189 906 тысяч рублей (2007 г.: 1 030 940 тысяч рублей), предоставленных одному российскому банку под залог недвижимости со справедливой стоимостью 1 483 527 тысяч рублей (2007 г.: 1 655 641 тысяча рублей).

9 Средства в других банках (продолжение)

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев		
- банки Российской Федерации	1 999 931	1 290 940
- банки стран, не являющиеся членами ОЭСР	1 114 399	175 308
Итого средств в других банках	3 114 330	1 466 248

Справедливая стоимость каждой категории сумм средств в других банках представлена в Примечании 33. Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Корпоративные клиенты		
Коммерческие кредиты	98 554 379	93 026 352
Факторинг	7 924 319	9 534 892
Договоры обратного репо	1 547 740	18 195 891
Корпоративные облигации	348 270	-
Физические лица		
Кредиты физическим лицам	11 768 086	7 947 115
Договоры обратного репо	530 408	151 129
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(6 886 165)	(3 257 112)
Итого кредитов и авансов клиентам	113 787 037	125 598 267

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты и авансы клиентам в сумме 2 078 148 тысяч рублей (2007 г.: 18 347 020 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливая стоимость которых составила 3 525 009 тысяч рублей (2007 г.: 21 623 842 тысячи рублей).

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты				Физические лица		Итого
	Коммер- ческие кредиты	Договоры обратного репо	Корпора- тивные обли- гации	Факторинг	Кредиты физичес- ким лицам	Договоры обратного репо	
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2008 года	2 865 660	-	-	95 349	296 103	-	3 257 112
(Восстановление резерва)/резерв под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года	3 521 187	-	20 410	(26 748)	141 162	-	3 656 011
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(25 549)	-	-	-	(1 409)	-	(26 958)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года	6 361 298	-	20 410	68 601	435 856	-	6 886 165

(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 2007 года	2 939 271	-	98 561	172 065	-	3 209 897
Резерв/(Восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года	85 983	-	(3 212)	124 125	-	206 896
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(159 594)	-	-	(87)	-	(159 681)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	2 865 660	-	95 349	296 103	-	3 257 112

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Банк провел анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2008 года по кредитному качеству:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты			Факторинг	Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Корпоративные облигации		Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
<i>Текущие и необесцененные кредиты</i>							
- Стандартные кредиты:	85 306 843	1 547 740	348 270	7 414 459	10 460 295	530 408	105 608 015
- клиенты с кредитной историей более 1 года	70 986 975	-	-	6 909 070	3 906 488	-	81 802 533
- клиенты с кредитной историей менее 1 года	14 319 868	1 547 740	348 270	505 389	6 553 807	530 408	23 805 482
- кредиты под наблюдением	1 920 791	-	-	270 004	355 030	-	2 545 825
Итого текущих и необесцененных кредитов	87 227 634	1 547 740	348 270	7 684 463	10 815 325	530 408	108 153 840
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>							
- с задержкой платежа менее 1 месяца	3 412 030	-	-	-	81 035	-	3 493 065
Итого просроченных, но необесцененных кредитов	3 412 030	-	-	-	81 035	-	3 493 065
<i>Индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)</i>							
- непросроченные	3 988 097	-	-	-	-	-	3 988 097
- с задержкой платежа менее 1 месяца	-	-	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	2 039 444	-	-	-	146 688	-	2 186 132
- с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	530 793	-	-	239 856	315 347	-	1 085 996
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	546 177	-	-	-	325 882	-	872 059
- с задержкой платежа свыше 1 года	810 204	-	-	-	83 809	-	894 013
Итого индивидуально обесцененных кредитов	7 914 715	-	-	239 856	871 726	-	9 026 297
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	98 554 379	1 547 740	348 270	7 924 319	11 768 086	530 408	120 673 202
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(6 361 298)	-	(20 410)	(68 601)	(435 856)	-	(6 886 165)
Итого кредитов и авансов клиентам	92 193 081	1 547 740	327 860	7 855 718	11 332 230	530 408	113 787 037

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится 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 кредиты:	89 024 826	18 195 891	9 530 972	6 993 312	151 129	123 896 130
- клиенты с кредитной историей более 1 года	55 586 906	-	2 707 334	4 428 359	-	62 722 599
- клиенты с кредитной историей менее 1 года	33 437 920	18 195 891	6 823 638	2 564 953	151 129	61 173 531
- кредиты под наблюдением	1 450 081	-	-	518 806	-	1 968 887
Итого текущих и необесцененных кредитов	90 474 907	18 195 891	9 530 972	7 512 118	151 129	125 865 017
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>						
- с задержкой платежа менее 1 месяца	1 463 329	-	-	362 899	-	1 826 228
Итого просроченных, но необесцененных кредитов	1 463 329	-	-	362 899	-	1 826 228
<i>Индивидуально обесцененные кредиты (общая сумма)</i>						
- непросроченные	-	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа менее 1 месяца	-	-	-	-	-	-
- с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев	84 425	-	-	2 144	-	86 569
- с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев	84 303	-	3 920	2 971	-	91 194
- с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев	328 198	-	-	6 382	-	334 580
- с задержкой платежа свыше 1 года	591 190	-	-	60 601	-	651 791
Итого индивидуально обесцененных кредитов	1 088 116	-	3 920	72 098	-	1 164 134
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	93 026 352	18 195 891	9 534 892	7 947 115	151 129	128 855 379
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(2 865 660)	-	(95 349)	(296 103)	-	(3 257 112)
Итого кредитов и авансов клиентам	90 160 692	18 195 891	9 439 543	7 651 012	151 129	125 598 267

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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 2008 года и 31 декабря 2007 года:

	Коммерческие кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
31 декабря 2008 года			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- недвижимость	2 314 243	136 830	2 451 073
- оборудование и транспортные средства	685 519	21 683	707 202
- прочие активы	1 747 504	27 315	1 774 819
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>			
- обращающиеся ценные бумаги	148 977	22 174	171 151
- недвижимость	4 246 708	831 065	5 077 773
- оборудование и транспортные средства	4 683 331	23 867	4 707 198
- прочие активы	4 938 180	1 746	4 939 926
Итого	18 769 222	1 064 680	19 833 902
<hr/>			
	Коммерческие кредиты	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
31 декабря 2007 года			
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>			
- недвижимость	2 440 984	401 043	2 842 027
- оборудование и транспортные средства	242 837	6 177	249 014
- прочие активы	62 254	-	62 254
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i>			
- обращающиеся ценные бумаги	235 224	503	235 727
- недвижимость	1 171 507	4 961	1 176 468
- оборудование и транспортные средства	154 844	17 194	172 038
- прочие активы	1 164 395	-	1 164 395
Итого	5 472 045	429 878	5 901 923

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

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, превышает сумму основного долга по данным кредитам по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года, так как в случае дефолта по кредиту реализация обеспечения производится с дисконтом к справедливой стоимости по завершении всех юридических процедур, предусмотренных законодательством. См. также Примечание 30 в отношении описания политики Банка по определению справедливой стоимости обеспечения.

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	26 760 647	22	26 698 006	21
Торговля	22 780 330	19	24 362 882	19
Строительство	16 607 892	14	13 222 516	10
Физические лица	12 298 494	10	8 098 244	7
Финансы	11 092 390	9	21 077 625	16
Транспорт	9 470 842	8	8 094 450	7
Сельское хозяйство	7 647 186	6	10 695 022	8
Пищевая промышленность	4 776 878	4	6 825 547	5
Нефтяная промышленность и энергетика	4 637 205	4	5 562 653	4
Прочее	4 601 338	4	4 218 434	3
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	120 673 202	100	128 855 379	100

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов (до вычета резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2008 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные клиенты				Физические лица		Итого
	Коммерческие кредиты	Договоры обратного репо	Корпоративные облигации	Факторинг	Кредиты физическим лицам	Договоры обратного репо	
Необеспеченные кредиты	13 490 990	-	348 270	7 924 319	1 720 011	-	23 483 590
Кредиты, обеспеченные:							
- требованиями к Банку и денежными средствами	512 181	-	-	-	707 707	-	1 219 888
- обращающимися ценными бумагами	2 848 289	1 547 740	-	-	66 681	530 408	4 993 118
- недвижимостью	37 581 414	-	-	-	4 417 179	-	41 998 593
- оборудованием и транспортными средствами	13 922 958	-	-	-	139 096	-	14 062 054
- поручительствами и банковскими гарантиями	24 188 558	-	-	-	4 449 441	-	28 637 999
- прочими активами	6 009 989	-	-	-	267 971	-	6 277 960
Итого кредитов и авансов клиентам	98 554 379	1 547 740	348 270	7 924 319	11 768 086	530 408	120 673 202

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 2007 года:

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

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

Справедливая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам представлена в Примечании 33. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 214 625	-
Корпоративные облигации	344 460	-
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	232 682	-
Корпоративные еврооблигации	124 273	-
Облигации Внешэкономбанка (ОВГВЗ)	-	2 227
Итого долговых ценных бумаг	2 916 040	2 227
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2 916 040	2 227

Корпоративные облигации в основном представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими компаниями энергетического, нефтегазового и других секторов. Корпоративные облигации свободно обращаются на российском рынке.

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

Ниже представлен анализ долговых инвестиционных ценных бумаг Банка, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Апрель 2009	Август 2018	5,9	10,1	7,2	11,7
Корпоративные облигации	Декабрь 2009	Сентябрь 2020	7,2	8,8	9,9	18,3
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Апрель 2009	Декабрь 2012	7,9	8,5	7,7	26,2
Корпоративные еврооблигации	Июнь 2022	Июнь 2022	6,7	6,7	13,0	13,0

В таблице ниже приведен анализ долговых инвестиционных ценных бумаг Банка, 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
Облигации Внешэкономбанка (ОВГВЗ)	Май 2008	Май 2008	3,0	3,0	6,0	6,0

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

Ниже представлена информация об изменениях портфеля инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Балансовая стоимость на 1 января		2 227	2 331
Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости		(555 791)	(76)
Реклассификация ценных бумаг из торгового портфеля		6 570 042	-
Реклассификация ценных бумаг из дебиторской задолженности по сделкам репо		862 126	-
Наращенные процентные доходы	24	300 118	66
Проценты полученные		(278 228)	-
Приобретение		11 023 552	-
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(12 525 330)	-
Продажа в прямое репо		(2 423 640)	-
Расходы за вычетом доходов от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(95 966)	-
Курсовые разницы по долговым ценным бумагам		36 930	(94)
Балансовая стоимость на 31 декабря		2 916 040	2 227

По состоянию на 31 декабря 2008 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи со справедливой стоимостью 2 018 519 тысяч рублей (2007 г.: ноль) были заложены в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ. На 31 декабря 2007 года Банк не использовал данную кредитную линию от ЦБ РФ. См. Примечание 31.

Анализ кредитного качества эмитентов производится Банком на стадии определения лимитов и описан в Примечании 30. Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, которые выпущены связанными сторонами, представлена в Примечании 35.

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>	2008	2007
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 377 130	1 735 762
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	1 023 257	-
Корпоративные облигации	748 326	326 412
Итого дебиторской задолженности по сделкам репо	3 148 713	2 062 174

12 Дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)

Ниже представлен анализ долговых ценных бумаг Банка, проданных по договорам репо по состоянию на 31 декабря 2008 года:

в % в год	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению	
	от	до	от	до	от	до
Облигации федерального займа (ОФЗ)	Апрель 2009	Ноябрь 2012	5,9	9,1	7,2	11,7
Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации	Апрель 2009	Июнь 2013	7,9	9,0	7,7	34,0
Корпоративные облигации	Февраль 2017	Март 2040	7,3	8,8	9,1	18,3

В таблице ниже приведен анализ долговых ценных бумаг Банка, 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

Анализ кредитного качества эмитентов производится Банком на стадии определения лимитов и описан в Примечании 29. По состоянию на 31 декабря 2008 года в составе средств других банков учтена сумма 3 015 300 тысяч рублей (2007 г.: 1 254 745 тысяч рублей), полученная по договорам репо с ценными бумагами со справедливой стоимостью 3 148 713 тысяч рублей (2007 г.: 1 299 743 тысячи рублей). См. Примечания 16 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в составе средств клиентов учтена сумма 747 193 тысячи рублей, полученная по договорам репо с ценными бумагами со справедливой стоимостью 762 431 тысяч рублей. См. Примечания 17 и 31.

Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности по сделкам репо приведена в Примечании 33. Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по сделкам репо по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

13 Инвестиции в дочерние компании

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля контроля Банка в уставном капитале		Стоимость приобретения (в тысячах российских рублей)	
			2008	2007	2008	2007
Коми региональный банк «УХТАБАНК»	Банковская деятельность	Россия	100,0%	96,7%	461 518	400 102
Банк «Петрокоммерц-Украина»	Банковская деятельность	Украина	90,1%	75,0%	536 290	188 323
Ставропольпромстройбанк	Банковская деятельность	Россия	77,3%	77,3%	136 323	136 323
УНИБАНК	Банковская деятельность	Молдова	100,0%	100,0%	352 884	352 884
Petrocommerce Invest S.A.	Финансовая деятельность	Люксембург	100,0%	100,0%	1 038	1 038
Прочие дочерние компании					3 111	16 110
Итого инвестиций в дочерние компании					1 491 164	1 094 780

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

В июле 2008 года доля Банка в уставном капитале ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» увеличилась до 90,1% в результате приобретения 68 175 000 простых именных акций дополнительного выпуска.

В августе 2008 года в результате выкупа у миноритарных акционеров 364 199 акций (113 199 обыкновенных акций и 251 000 привилегированных акций) Банк довел свою долю в уставном капитале ОАО Комирегионбанк «Ухтабанк» до 100%. Выкуп был произведен после направления Банком, как владельцем более 95% общего количества привилегированных и обыкновенных акций ОАО Комирегионбанка «Ухтабанк», требования о выкупе эмиссионных ценных бумаг в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Как отмечено в Примечании 3, Банк также подготовил консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. По состоянию на 31 декабря 2008 года консолидированные собственные средства Банка составили 23 061 489 тысяч рублей (2007 г.: 18 970 098 тысяча рублей), консолидированная чистая прибыль за год – 1 893 844 тысячи рублей (2007 г.: 2 816 785 тысяч рублей), и общая сумма активов Банка – 191 959 159 тысяч рублей (2007 г.: 189 745 821 тысяча рублей).

14 Основные средства

	Земля и здания	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Балансовая стоимость на 1 января 2007 года	920 716	591 194	429 483	1 941 393
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	994 447	1 309 370	429 483	2 733 300
Приобретения	85 763	331 963	103 699	521 425
Передача	263 263	88 324	(351 587)	-
Выбытия	(79 257)	(55 831)	(232)	(135 320)
Остаток на конец года	1 264 216	1 673 826	181 363	3 119 405
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	73 731	718 176	-	791 907
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	25 760	270 237	-	295 997
Выбытия	(7 911)	(34 327)	-	(42 238)
Остаток на конец года	91 580	954 086	-	1 045 666
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года	1 172 636	719 740	181 363	2 073 739
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года	1 172 636	719 740	181 363	2 073 739
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	1 264 216	1 673 826	181 363	3 119 405
Приобретения	967 009	405 201	214 921	1 587 131
Передача	17 831	136 674	(154 505)	-
Выбытия	(3 375)	(44 869)	(1 026)	(49 270)
Остаток на 31 декабря 2008 года	2 245 681	2 170 832	240 753	4 657 266
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	91 580	954 086	-	1 045 666
Амортизационные отчисления (Прим. 26)	37 740	325 720	-	363 460
Выбытия	(60)	(34 168)	-	(34 228)
Остаток на конец года	129 260	1 245 638	-	1 374 898
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года	2 116 421	925 194	240 753	3 282 368

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.

15 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	2008	2007
Прочие финансовые активы			
Расчеты по конверсионным сделкам и сделкам с отсрочкой исполнения		339 495	-
Производные финансовые инструменты	32	200 902	46 172
Требования по комиссиям		171 585	293 107
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		130 657	142 789
Дивиденды к получению		48 753	-
Денежные переводы		2 467	946
Денежные средства, задепонированные в обеспечение операций на срочном рынке		-	57 806
Прочие финансовые активы		-	32 568
Итого прочих финансовых активов		893 859	573 388
Прочие нефинансовые активы			
Дебиторская задолженность и прочие авансовые платежи		75 520	487 618
Расчеты по небанковским операциям		69 801	115 763
Предоплата по прочим налогам		16 460	9 268
Расчеты по прочим операциям		13 638	12 217
Итого прочих нефинансовых активов		175 419	624 866
Итого прочих активов		1 069 278	1 198 254

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

16 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	2 385 936	275 919
Срочные депозиты других банков	15 091 307	12 666 640
Срочные депозиты полученные от ЦБ РФ	6 061 256	-
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками	1 000 000	3 384 663
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с ЦБ РФ	3 015 300	-
Итого средств других банков	27 553 799	16 327 222

16 Средства других банков (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных другим банкам по договорам продажи и обратного выкупа в сумме 1 000 000 тысяч рублей (2007 г.: 3 384 663 тысяч рублей), составила 1 546 823 тысячи рублей (2007 г.: 3 491 931 тысяча рублей). По состоянию на 31 декабря 2008 года данные ценные бумаги были приобретены Банком по договорам «обратного репо». По состоянию на 31 декабря 2007 года частично данные ценные бумаги со справедливой стоимостью 2 192 187 тысяч рублей были приобретены Банком по договорам «обратного репо», остальные ценные бумаги со справедливой стоимостью 1 299 744 тысячи рублей представлены в составе дебиторской задолженности по сделкам репо. См. Примечания 12 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных ЦБ РФ по договорам продажи и обратного выкупа в сумме 3 015 300 тысяч рублей (2007 г.: ноль), составила 3 148 713 тысяч рублей (2007 г.: ноль). Данные ценные бумаги представлены в составе дебиторской задолженности по сделкам репо. См. Примечания 12 и 31.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 33. Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

17 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Государственные организации		
- Текущие/расчетные счета	3 674	5 187 980
- Срочные вклады	-	3 155 977
Корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	17 462 112	15 231 611
- Срочные вклады	41 821 264	43 666 220
- Сделки по договорам продажи и обратного выкупа	-	998 151
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	6 658 987	7 500 097
- Срочные вклады	31 537 726	28 352 579
Итого средств клиентов	97 483 763	104 092 615

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	38 196 713	39	35 852 676	34
Добыча и переработка нефти	17 200 515	17	4 061 773	4
Финансы	15 205 943	16	30 698 299	29
Торговля	9 075 744	9	8 521 811	8
Услуги	6 777 643	7	5 637 524	5
Строительство	3 530 940	4	2 910 493	3
Производство	1 305 069	1	1 857 795	3
Электроэнергетика	566 908	1	1 187 847	1
Государственные органы	3 674	-	8 343 957	8
Прочее	5 620 614	6	5 020 440	5
Итого средств клиентов	97 483 763	100	104 092 615	100

17 Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 4 239 965 тысяч рублей (2007 г.: 3 467 469 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации. См. Примечание 31.

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

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 33. Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

18 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Облигации	6 223 963	3 074 281
Векселя	5 245 507	10 765 467
Депозитные и сберегательные сертификаты	750 649	2 005 502
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	12 220 119	15 845 250

В августе 2006 года Банк выпустил второй выпуск облигаций номинальной стоимостью 3 000 000 тысяч рублей. Облигации имеют срок погашения в августе 2009 года (2007: август 2009 года), фиксированную ставку купона 8,5% (2007: 8,5%) и доходность к погашению 8,9% (2007 г.: 8,9%).

В июле 2008 года Банк разместил четвертый выпуск облигаций номинальной стоимостью 3 000 000 тысяч рублей. Облигации имеют срок погашения в июле 2011 года, первоначальную ставку купонного дохода 10,0% и доходность к погашению 10,3%.

Векселя выпущенные представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в рублях, долларах США и евро и имеют сроки погашения от «до востребования» по декабрь 2028 года (2007 г.: от «до востребования» по декабрь 2027). Эффективная процентная ставка по данным векселям составила от 0,0% до 14,0% (2007 г.: от 0,0% до 10,8%).

Депозитные и сберегательные сертификаты представляют собой долговые ценные бумаги с номиналом в рублях и имеют сроки погашения с января 2009 по август 2010 (2007 г.: с января 2008 по декабрь 2008), эффективную процентную ставку от 9,6% до 15,0% (2007 г.: от 9,5% до 11,1%).

Информация о справедливой стоимости каждой категории выпущенных долговых ценных бумаг приведена в Примечании 33. Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по выпущенным долговым ценным бумагам, приобретенным связанными сторонами, представлена в Примечании 35.

19 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Срочные заемные средства	12 177 531	10 282 096
Синдицированные кредиты	3 695 732	4 036 084
Итого прочих заемных средств	15 873 263	14 318 180

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

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

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

В октябре 2005 года Банк получил синдицированный кредит в сумме 14 000 тысяч долларов США от двух банков Хорватии. Срок погашения этого кредита наступает в октябре 2010 года, процентная ставка составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2008 года эффективная процентная ставка по кредиту составила 8,6% годовых (2007 г.: 9,0%).

В июне 2006 года Банк получил синдицированный кредит в сумме 14 338 тысяч долларов США от двух вышеупомянутых банков Хорватии. Срок погашения этого кредита наступает в июне 2011 года, процентная ставка составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2008 года эффективная процентная ставка составила 6,4% годовых (2007 г.: 7,2%).

В октябре 2006 года Банк получил синдицированный кредит в сумме 14 398 тысяч долларов США от двух вышеупомянутых хорватских банков. Срок погашения этого кредита наступает в октябре 2011 года, процентная ставка составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 1,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2008 года эффективная процентная ставка по кредиту составила 6,5% годовых (2007 г.: 7,1%).

В октябре 2008 года Банк получил синдицированный кредит в сумме 106 000 тысяч долларов США от консорциума иностранных банков. Срок погашения данного кредита наступает в октябре 2009 года, процентная ставка составляет шестимесячный ЛИБОР плюс 1,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2008 года эффективная процентная ставка по кредиту составила 10,6% годовых. Данный синдицированный кредит был досрочно погашен Банком в апреле 2009 года. См. Примечание 36.

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка был синдицированный кредит в сумме 135 000 тысяч долларов США, полученный в июне 2007 года от консорциума российских и иностранных банков. Срок погашения данного кредита наступил в июне 2008 года, процентная ставка составляла шестимесячный ЛИБОР плюс 0,9%. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка по кредиту составляла 7,1%. Кредит был погашен в срок.

Информация о справедливой стоимости каждой категории прочих заемных средств приведена в Примечании 33. Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

20 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Прочие финансовые обязательства			
Расчеты по факторинговым операциям		225 629	917 297
Производные финансовые инструменты	32	178 570	54 055
Кредиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		143 825	165 812
Начисленные обязательства		73 960	42 842
Денежные переводы		763	5 368
Прочие финансовые обязательства		8 472	-
Итого прочих финансовых обязательств		631 219	1 185 374
Прочие нефинансовые обязательства			
Прочие налоги к уплате		130 977	47 306
Начисленные расходы на содержание персонала		113 173	183 732
Расчеты по банковским операциям		83 327	60 575
Прочие нефинансовые обязательства		35 300	70 241
Итого прочих нефинансовых обязательств		362 777	361 854
Итого прочих обязательств		993 996	1 547 228

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

21 Субординированный займ

В ноябре 2006 года Банк привлек субординированный займ в сумме 150 000 тысяч долларов США от связанной стороны с плавающей процентной ставкой трехмесячный ЛИБОР плюс 4,0% и датой погашения в мае 2012 года. По условиям договора в случае ликвидации Банка погашение данного займа будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. По состоянию на 31 декабря 2008 года эффективная процентная ставка по субординированному займу составила 6,4% годовых (2007 г.: 9,1% годовых).

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

Информация о справедливой стоимости субординированного займа приведена в Примечании 33. Географический анализ и анализ субординированного займа по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

22 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Количество акций, тыс. штук	2008		Количество акций, тыс. штук	2007	
		Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции		Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	600 000	6 000 000	7 752 558	500 000	5 000 000	6 752 558
Итого уставного капитала	600 000	6 000 000	7 752 558	500 000	5 000 000	6 752 558

22 Уставный капитал (продолжение)

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.

В марте 2008 года Внеочередным общим собранием акционеров Банка было принято решение об увеличении уставного капитала Банка путем дополнительного выпуска и размещения по закрытой подписке в пользу существующих акционеров Банка 100 000 000 обыкновенных именных акций ОАО Банк «Петрокоммерц» номинальной стоимостью 10 рублей каждая, при этом цена размещения указанных акций утверждена Советом Директоров в размере 30 рублей за 1 акцию. В июне 2008 года Центральный банк Российской Федерации осуществил регистрацию решения о выпуске дополнительных акций Банка в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. В августе 2008 года Банк разместил эмиссию в полном объеме и подготовил документы для государственной регистрации Отчета об итогах выпуска, который был зарегистрирован в сентябре 2008 года.

В результате дополнительного выпуска обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2008 года компания Reserve Invest Holding (Cyprus) Limited получила право собственности на 88,68% уставного капитала Банка (2007 г.: 87,94%).

23 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2008 года фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 11 074 707 тысяч рублей (2007 г.: 9 971 222 тысячи рублей). В связи с изменением законодательной базы, а именно внесением изменений от 18.06.2007 №1841-У и изменений от 06.11.08 №2121-У в Указание ЦБ РФ от 16.01.04г. №1376-У был произведен пересчет показателей бухгалтерской отчетности за 2007 год, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2007 года фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составляли 10 256 562 тысячи рублей.

24 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	14 959 670	11 836 959
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)	1 120 921	993 438
Долговые торговые ценные бумаги	1 010 102	1 005 572
Корреспондентские счета и средства в других банках	690 123	498 871
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	300 118	66
Итого процентных доходов	18 080 934	14 334 906
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	2 885 219	1 859 933
Вклады физических лиц	2 602 497	2 062 924
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 383 801	1 124 392
Прочие заемные средства	1 175 813	1 167 115
Средства других банков	904 549	721 323
Договоры продажи и обратного выкупа («прямое репо»)	103 964	296 065
Субординированный займ	71 579	338 520
Текущие счета юридических лиц	1 678	1 523
Прочее	50	154
Итого процентных расходов	9 129 150	7 571 949
Чистые процентные доходы	8 951 784	6 762 957

25 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	1 011 683	889 216
Комиссии по кассовым операциям	448 257	380 460
Комиссии по выданным гарантиям	187 647	153 172
Комиссии за инкассацию	78 067	60 844
Комиссии по операциям доверительного управления	76 684	143 211
Комиссии за депозитарное обслуживание	755	456
Прочее	174 740	126 847
Итого комиссионных доходов	1 977 833	1 754 206
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	358 153	267 647
Комиссии за инкассацию	75 503	56 401
Комиссии по кассовым операциям	14	8 811
Прочее	182 255	98 513
Итого комиссионных расходов	615 925	431 372
Чистые комиссионные доходы	1 361 908	1 322 834

26 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Расходы на содержание персонала		2 344 290	2 292 257
Амортизация основных средств	14	363 460	295 997
Содержание и обслуживание офиса		342 076	397 658
Аренда		264 552	203 958
Взносы в Фонд обязательного страхования вкладов		183 395	159 686
Реклама и маркетинг		127 144	117 042
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		95 482	55 253
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		61 569	32 499
Прочее		439 655	359 847
Итого административных и прочих операционных расходов		4 221 623	3 914 197

Расходы на содержание персонала включают установленные законом налоги и взносы с фонда оплаты труда в размере 297 010 тысяч рублей (2007 г.: 247 455 тысяч рублей).

27 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Текущие расходы по налогу на прибыль	374 900	978 844
Отложенное налогообложение	57 913	115 219
Расходы по налогу на прибыль за год	432 813	1 094 063

27 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2007 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Прибыль по МСФО до налогообложения	1 953 644	3 762 324
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2008 г.: 24 %; 2007 г.: 24 %)	468 875	902 958
Налоговый эффект от поправок на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	26 996	37 987
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым по иным ставкам	(46 227)	(54 244)
- Непризнанные налоговые убытки	12 378	63 878
- Выплаты на основе долевых инструментов	-	100 335
- Воздействие изменения налоговой ставки до 20% с 1 января 2009 г.	(34 449)	-
- Прочие постоянные разницы	5 240	43 149
Расходы по налогу на прибыль за год	432 813	1 094 063

26 ноября 2008 года Государственная Дума Российской Федерации приняла закон №224-ФЗ, в соответствии с которым с 1 января 2009 года в Российской Федерации снижается ставка по налогу на прибыль с 24% до 20%.

Отложенное возмещение по налогу в сумме 111 147 тысяч рублей было отражено непосредственно в составе собственных средств в связи с переоценкой по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. См. Примечание 11.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления неконсолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2007 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам Российской Федерации, облагаемых налогом по ставке 15% (2007 г.: 15%).

27 Налог на прибыль (продолжение)

	1 января 2008 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено непо- средственно в составе собственных средств	31 декабря 2008 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу				
Основные средства	(113 178)	(61 669)	-	(174 847)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(191 756)	113 094	-	(78 662)
Переоценка торговых ценных бумаг по справедливой стоимости	(6 711)	3 809	-	(2 902)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	70	(45 635)	111 147	65 582
Выпущенные долговые ценные бумаги	33 841	(8 042)	-	25 799
Наращения	131 931	20 781	-	152 712
Прочие	31 551	(80 251)	-	(48 700)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(114 252)	(57 913)	111 147	(61 018)
Признанное отложенное налоговое обязательство	(114 252)	(57 913)	111 147	(61 018)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	(114 252)	(57 913)	111 147	(61 018)

	1 января 2007 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено непо- средственно 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	181 188	(372 944)	-	(191 756)
Основные средства	(81 052)	(32 126)	-	(113 178)
Переоценка торговых ценных бумаг по справедливой стоимости	(226 056)	219 345		(6 711)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	46	-	24	70
Выпущенные долговые ценные бумаги	38 997	(5 156)	-	33 841
Наращения	112 026	19 905	-	131 931
Прочие	(24 206)	55 757	-	31 551
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	943	(115 219)	24	(114 252)
Признанный отложенный налоговый актив	943	(943)	-	-
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	(114 276)	24	(114 252)
Чистый отложенный налоговый актив/(обязательство)	943	(115 219)	24	(114 252)

28 Дивиденды

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Дивиденды к выплате на 1 января	717	719
Дивиденды, выплаченные в течение года	25	2
Дивиденды к выплате на 31 декабря	692	717

В мае 2008 года Общее годовое собрание акционеров вынесло решение не выплачивать дивиденды по результатам 2007 финансового года.

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

29 Сегментный анализ

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

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

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, накоплению инвестиций, услуг по доверительному управлению, по ответственному хранению ценностей, обслуживанию пластиковых карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, 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.

29 Сегментный анализ (продолжение)

Начиная с 2007 года Банк применяет систему трансфертного ценообразования. В рамках этой системы ресурсы обычно перераспределяются между сегментами с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством Банка. Данные ставки определяются на основе кривых рыночных процентных ставок. Также система внутреннего управленческого учета позволяет перераспределять определенные операционные расходы между сегментами.

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за 2008 и 2007 годы:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Коммерческие банковские операции	Операции на финансовых рынках	Исключено	Итого
2008					
Доходы от внешних контрагентов	2 492 702	14 502 326	3 184 228	-	20 179 256
Межсегментные доходы	3 736 003	6 484 586	3 947 261	(14 167 850)	-
Итого доходов	6 228 705	20 986 912	7 131 489	(14 167 850)	20 179 256
Всего доходы составляют:					
Процентные доходы					18 080 934
Комиссионные доходы					1 977 833
Прочие операционные доходы					120 489
Итого доходов					20 179 256
Результаты сегмента	475 916	3 380 126	(331 489)	-	3 524 553
Нераспределенные расходы					(1 570 909)
Прибыль до налогообложения					1 953 644
Расходы по налогу на прибыль					(432 813)
Прибыль за год					1 520 831
Прочие сегментные статьи					
Капитальные затраты	569 226	961 041	56 864	-	1 587 131
Амортизационные отчисления	(183 704)	(169 714)	(10 042)	-	(363 460)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(141 162)	(3 514 849)	-	-	(3 656 011)
Активы сегментов	16 431 757	125 226 715	35 141 552	-	176 800 024
Прочие нераспределенные активы					2 703 130
Итого активов					179 503 154
Обязательства сегментов	39 340 802	59 582 169	54 944 191	-	153 867 162
Отложенные налоговые обязательства					61 018
Прочие нераспределенные обязательства					4 440 324
Итого обязательств					158 368 504

29 Сегментный анализ (продолжение)

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

29 Сегментный анализ (продолжение)

Географические сегменты. В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным географическим сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
2008				
Активы сегментов	164 147 827	7 417 145	7 938 182	179 503 154
Обязательства сегментов	122 569 864	32 596 170	3 202 470	158 368 504
Обязательства кредитного характера	4 971 165	446 462	1 325 309	6 742 936
Доходы от внешних контрагентов	19 641 920	214 804	322 532	20 179 256
Капитальные затраты	1 587 131	-	-	1 587 131
2007				
Активы сегментов	164 392 712	6 584 278	2 130 453	173 107 443
Обязательства сегментов	114 766 585	33 079 002	8 203 393	156 048 980
Обязательства кредитного характера	6 146 521	522 472	914 627	7 583 620
Доходы от внешних контрагентов	15 786 757	411 220	13 017	16 210 994
Капитальные затраты	521 425	-	-	521 425

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

Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и капитальные затраты распределяются по месту их хранения или фактического расположения.

30 Управление финансовыми рисками

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

С учетом развития кризиса на финансовых рынках и в различных отраслях экономики в процесс управления рисками были внесены необходимые изменения. В частности:

- ужесточены требования к способам размещения резервов ликвидности, с учетом повышения волатильности ресурсной базы увеличен объем резервов ликвидности;
- уточнены подходы к управлению кредитным риском (ужесточены процедуры выдачи и мониторинга кредитов, пересмотрены лимиты);
- с целью повышения гибкости управления Банком на время кризиса внесены изменения в структуру коллегиальных органов Банка.

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

В период действия кризиса в целях принятия оперативных решений созданы: Комитет по управлению бизнесом (КУБ) и Комитет по управлению ликвидностью и финансами (КУЛФ).

На время кризиса Комитету по управлению ликвидностью и финансами переданы функции Финансово-Экономического и Бюджетного комитетов Банка. Комитет по управлению ликвидностью и финансами также обладает следующими функциями:

- решение вопросов, касающихся управлением проектами развития Банка;
- решение вопросов, касающихся оперативного управления издержками;
- доведение необходимой оперативной информации до заинтересованных лиц в Банке о принятых решениях и прочей информации, касающейся управления ликвидностью, финансами и издержками в Банке.

Для целей подготовки материалов по отдельным вопросам компетенции Комитета по управлению ликвидностью и финансами, а также для контроля исполнения его решений создана Оперативная группа мониторинга и контроля.

Комитет по управлению бизнесом наделен следующими функциями:

- координация и контроль за деятельностью кредитных комитетов;
- решение вопросов, касающихся продуктового ряда, в т.ч. ценообразования на продукты и услуги (с учетом рекомендаций и ценовой политики Комитета по управлению ликвидностью и финансами);
- решение вопросов, касающихся взаимоотношений с клиентами;
- решение вопросов, касающихся оперативной работы региональной сети;
- доведение необходимой оперативной информации до заинтересованных лиц Банка о принятых решениях и прочей информации, касающейся проведения бизнес-операций.

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

Департамент контроля рисков (ДКР) несет ответственность за разработку методик оценки текущего уровня рисков, процедур управления рисками, за выявление и анализ текущего уровня риска, осуществляет последующий контроль за соблюдением действующих процедур и лимитов, ограничивающих уровень рисков. ДКР является независимым подразделением, его представители имеют право голоса в КУЛФ, КУБ и кредитных комитетах. Кроме того, в КУБ и кредитных комитетах представитель ДКР имеет и право вето. ДКР отчитывается перед руководством Банка на регулярной основе. Обзор основных рисков также доводится до сведения Совета директоров в рамках полугодового отчета об управлении рисками, охватывающего кредитный и рыночный риски, риск ликвидности, операционный и репутационный риски.

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

- Комитет по управлению бизнесом утверждает решения по управлению кредитным риском по 20 крупнейшим заемщикам Банка, а также по управлению проблемной задолженностью;
- Комитет по управлению ликвидностью и финансами 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»);
- КУБ утверждает лимиты кредитования кредитующих бизнес-подразделений;
- Кредитный комитет утверждает решения по управлению кредитным риском по сделкам (кроме сделок, находящихся в полномочиях Комитета по управлению бизнесом) в сумме, превышающей 500 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;
- Средний кредитный комитет принимает решения по управлению кредитным риском по сделкам с юридическими лицами (кроме сделок, находящихся в полномочиях Комитета по управлению бизнесом) в сумме, не превышающим 500 миллионов рублей в рамках стандартных программ кредитования;
- Малый кредитный комитет принимает решения по управлению кредитным риском по сделкам кредитования физических лиц в сумме до 30 миллионов рублей;
- Кредитный комитет субъекта региональной сети рассматривает кредитные заявки клиентов и принимает кредитные решения в соответствии с установленными кредитными лимитами.

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

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Оценка справедливой стоимости залогового имущества производится специалистами Банка по группе взаимосвязанных заемщиков. Справедливая стоимость обеспечения обычно превышает величину установленного лимита на 30%-80% в зависимости от финансового положения заемщика, вида обеспечения, кредитной истории заемщика и информации о заемщике. Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

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

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

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

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

В преддверии обострения кризиса Банком были ужесточены подходы к управлению кредитным риском. Среди основных изменений в процессе регулирования кредитного риска, можно выделить следующие:

- ужесточение общих требований к финансовому состоянию заемщика с точки зрения его долговой нагрузки, перспективы развития в условиях кризиса;
- введение дополнительных и пересмотр существовавших ранее отраслевых лимитов, введение лимитов на использование отдельных кредитных продуктов и видов обеспечения;
- ужесточение процедуры рассмотрения заявок, снижение лимитов самостоятельного кредитования для региональных подразделений;
- повышение требования к залоговому обеспечению, увеличение дисконтов, запрет на использование отлагательных условий по обеспечению, осуществление мероприятий по укреплению залоговых позиций Банка;

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- ужесточение подходов к расчету платежеспособности по кредитам физическим лицам с учетом возможного снижения уровня доходов;
- ужесточение процедуры мониторинга состояния кредитного портфеля.

В рамках мер по управлению резервами ликвидности Банк резко ужесточил подходы к размещению резервов ликвидности и ориентируется на размещение резервов ликвидности на корреспондентских счетах в наиболее надежных банках, в ценных бумагах ломбардного списка и в операциях обратного РЕПО с такими бумагами. Были оперативно пересмотрены в сторону снижения лимиты на банки контрагенты. Проведено радикальное сокращение лимитов на контрагентов по операциям РЕПО и ужесточены минимальные дисконты.

Система лимитов на виды обеспечения и на контрагентов, уровень минимальных дисконтов и наличие генеральных соглашений, которые были подписаны с контрагентами, в том числе по биржевым сделкам РЕПО позволили избежать потерь на рынке РЕПО и минимизировали влияние кризиса на российском фондовом рынке на ликвидность банка.

Действуют процедуры постоянного мониторинга контрагентов по операциям на финансовых рынках, упрощены процедуры приостановления лимитов.

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

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

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

Управление рыночными рисками осуществляется с помощью следующих методов:

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Данные о величине стоимости, подверженной риску, в отношении валютного риска и риска изменения стоимости ценных бумаг Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года представлены ниже:

	2008			2007		
	Объем позиции	Риск	В % от объема позиции	Объем позиции	Риск	В % от объема позиции
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	7 556 634	105 429	1.4%	11 982 136	310 276	2.6%
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	312 030	113 918	36.5%	1 337 333	244 096	18.3%
Риск колебаний валютных курсов	(423 499)	7 416	1.8%	(1 369 453)	4 911	0.4%

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	40 124 605	7 267 374	35 875	47 427 854
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	204 637	-	-	204 637
Торговые ценные бумаги	2 533 721	-	-	2 533 721
Средства в других банках	1 999 931	-	1 114 399	3 114 330
Кредиты и авансы клиентам	107 889 902	469	5 896 666	113 787 037
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 916 040	-	-	2 916 040
Дебиторская задолженность по сделкам репо	3 148 713	-	-	3 148 713
Прочие финансовые активы	746 722	146 373	764	893 859
Итого финансовых активов	159 564 271	7 414 216	7 047 704	174 026 191
Нефинансовые активы				
Инвестиции в дочерние компании	601 990	-	889 174	1 491 164
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	528 012	-	-	528 012
Основные средства	3 282 368	-	-	3 282 368
Прочие нефинансовые активы	171 186	2 929	1 304	175 419
Итого активов	164 147 827	7 417 145	7 938 182	179 503 154
Финансовые обязательства				
Средства других банков	15 703 344	11 488 347	362 108	27 553 799
Средства клиентов	89 658 595	5 755 627	2 069 541	97 483 763
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 980 037	90 955	149 127	12 220 119
Прочие заемные средства	-	15 253 415	619 848	15 873 263
Прочие финансовые обязательства	623 313	7 818	88	631 219
Субординированный займ	4 181 535	-	-	4 181 535
Итого финансовых обязательств	122 146 824	32 596 162	3 200 712	157 943 698
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 011	-	-	1 011
Отложенное налоговое обязательство	61 018	-	-	61 018
Прочие нефинансовые обязательства	361 011	8	1 758	362 777
Итого обязательств	122 569 864	32 596 170	3 202 470	158 368 504
Чистая балансовая позиция	41 577 963	(25 179 025)	4 735 712	21 134 650
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	4 971 165	446 462	1 325 309	6 742 936

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	18 372 675	5 790 104	91 979	24 254 758
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	2 173 310	-	-	2 173 310
Торговые ценные бумаги	12 478 961	589 478	-	13 068 439
Средства в других банках	1 290 940	-	175 308	1 466 248
Кредиты и авансы клиентам	124 304 367	839	1 293 061	125 598 267
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 227	-	-	2 227
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 062 174	-	-	2 062 174
Прочие финансовые активы	343 591	201 256	28 541	573 388
Итого финансовых активов	161 028 245	6 581 677	1 588 889	169 198 811
Нефинансовые активы				
Инвестиции в дочерние компании	553 573	-	541 207	1 094 780
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	115 247	-	-	115 247
Основные средства	2 073 739	-	-	2 073 739
Прочие нефинансовые активы	621 908	2 601	357	624 866
Итого активов	164 392 712	6 584 278	2 130 453	173 107 443
Финансовые обязательства				
Средства других банков	7 845 191	8 463 860	18 171	16 327 222
Средства клиентов	84 938 943	11 997 229	7 156 443	104 092 615
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 845 250	-	-	15 845 250
Прочие заемные средства	710 190	12 584 095	1 023 895	14 318 180
Прочие финансовые обязательства	1 147 250	33 366	4 758	1 185 374
Субординированный займ	3 745 136	-	-	3 745 136
Итого финансовых обязательств	114 231 960	33 078 550	8 203 267	155 513 777
Нефинансовые обязательства				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	59 097	-	-	59 097
Отложенное налоговое обязательство	114 252	-	-	114 252
Прочие нефинансовые обязательства	361 276	452	126	361 854
Итого обязательств	114 766 585	33 079 002	8 203 393	156 048 980
Чистая балансовая позиция	49 626 127	(26 494 724)	(6 072 940)	17 058 463
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	6 146 521	522 472	914 627	7 583 620

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	17 057 280	22 686 213	7 622 738	61 623	47 427 854
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	204 637	-	-	-	204 637
Торговые ценные бумаги	2 533 721	-	-	-	2 533 721
Средства в других банках	810 025	2 304 305	-	-	3 114 330
Кредиты и авансы клиентам	68 780 938	38 512 224	6 095 129	398 746	113 787 037
Инвестиционные ценные бумаги имеющиеся в наличии для продажи	2 791 768	124 272	-	-	2 916 040
Дебиторская задолженность по сделкам репо	3 148 713	-	-	-	3 148 713
Прочие финансовые активы	840 779	42 494	10 574	12	893 859
Итого финансовых активов	96 167 861	63 669 508	13 728 441	460 381	174 026 191
Нефинансовые активы					
Инвестиции в дочерние компании	600 952	-	1 038	889 174	1 491 164
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	528 012	-	-	-	528 012
Основные средства	3 282 368	-	-	-	3 282 368
Прочие нефинансовые активы	173 231	2 038	150	-	175 419
Итого активов	100 752 424	63 671 546	13 729 629	1 349 555	179 503 154
Финансовые обязательства					
Средства других банков	15 156 696	7 396 738	4 621 717	378 648	27 553 799
Средства клиентов	52 766 155	35 628 017	8 937 955	151 636	97 483 763
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 830 665	386 316	3 138	-	12 220 119
Прочие заемные средства	-	15 873 263	-	-	15 873 263
Прочие финансовые обязательства	605 993	20 654	4 572	-	631 219
Субординированный займ	-	4 181 535	-	-	4 181 535
Итого финансовых обязательств	80 359 509	63 486 523	13 567 382	530 284	157 943 698
Нефинансовые обязательства					
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 011	-	-	-	1 011
Отложенное налоговое обязательство	61 018	-	-	-	61 018
Прочие обязательства	355 361	3 811	3 550	55	362 777
Итого обязательств	80 776 899	63 490 334	13 570 932	530 339	158 368 504
Чистая балансовая позиция	19 975 525	181 212	158 697	819 216	21 134 650
Производные финансовые инструменты (Примечание 32)	726 921	(585 313)	(178 095)	58 819	22 332

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года позиция Банка по валютам составила:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	17 489 652	5 606 722	1 113 423	44 961	24 254 758
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	2 173 310	-	-	-	2 173 310
Торговые ценные бумаги	12 403 597	664 842	-	-	13 068 439
Средства в других банках	260 000	1 188 281	17 967	-	1 466 248
Кредиты и авансы клиентам	87 065 134	34 363 524	3 941 879	227 730	125 598 267
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 227	-	-	2 227
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 062 174	-	-	-	2 062 174
Прочие финансовые активы	422 276	94 254	56 831	27	573 388
Итого финансовых активов	121 876 143	41 919 850	5 130 100	272 718	169 198 811
Нефинансовые активы					
Инвестиции в дочерние компании	552 535	-	1 038	541 207	1 094 780
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	115 247	-	-	-	115 247
Основные средства	2 073 739	-	-	-	2 073 739
Прочие нефинансовые активы	621 795	2 578	131	362	624 866
Итого активов	125 239 459	41 922 428	5 131 269	814 287	173 107 443
Финансовые обязательства					
Средства других банков	7 654 472	6 135 510	2 305 890	231 350	16 327 222
Средства клиентов	85 539 691	15 345 542	3 165 186	42 196	104 092 615
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 800 858	43 853	539	-	15 845 250
Прочие заемные средства	-	14 318 180	-	-	14 318 180
Прочие финансовые обязательства	1 114 431	65 794	4 863	286	1 185 374
Субординированный займ	-	3 745 136	-	-	3 745 136
Итого финансовых обязательств	110 109 452	39 654 015	5 476 478	273 832	155 513 777
Нефинансовые обязательства					
Текущие обязательства по налогу на прибыль	59 097	-	-	-	59 097
Отложенное налоговое обязательство	114 252	-	-	-	114 252
Прочие нефинансовые обязательства	358 848	2 560	394	52	361 854
Итого обязательств	110 641 649	39 656 575	5 476 872	273 884	156 048 980
Чистая балансовая позиция	14 597 810	2 265 853	(345 603)	540 403	17 058 463
Производные финансовые инструменты (Примечание 32)	3 257 314	(3 171 123)	(118 580)	24 506	(7 883)

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

В связи с разрастанием экономического кризиса управление ликвидностью Банка осуществляется с учетом возросшего риска возникновения просроченной задолженности и досрочного погашения депозитов физических лиц. Сформирован дополнительный резерв ликвидности для использования возможностей досрочного погашения ранее выпущенных долговых обязательств. Внедрены дополнительные процедуры экспертной оценки срочности кредитного портфеля силами кредитных подразделений и риск-менеджмента, которые в дальнейшем будут использоваться для оперативного пересмотра прогнозируемого состояния ликвидности.

Финансово-экономический комитет несет ответственность за организацию управления ликвидностью (на время кризиса его функции переданы комитету по управлению ликвидностью и финансами). В целях оптимизации процедур управления ликвидностью в Банке выделяется управление краткосрочной ликвидностью, оперативное управление которой осуществляет Казначейство, а также управление структурной ликвидностью, решения, по управлению которой принимает Финансово-экономический комитет, а информацию готовит Департамент контроля рисков.

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика Банка по управлению ликвидностью состоит из:

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2007 года нормативы ликвидности Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 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.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на основе недисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	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	10 564 877	12 188 618	1 949 767	3 271 729	592 647	28 567 637
Средства клиентов	47 410 189	22 621 833	23 287 151	7 487 640	14 571	100 821 384
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 067 779	2 791 222	4 933 328	4 425 848	454 390	13 672 567
Прочие заемные средства	-	3 998 108	12 869 824	397 746	-	17 265 678
Прочие финансовые обязательства	6 112	559 187	65 837	83	-	631 219
Субординированный займ	-	58 404	181 119	897 722	5 151 974	6 289 219
Производные финансовые инструменты						
- Поступления	-	(486 200)	-	-	-	(486 200)
- Выбытия	-	664 770	-	-	-	664 770
Итого	59 048 957	42 395 941	43 287 026	16 480 768	6 213 582	167 426 274
Условные обязательства кредитного характера (Примечание 31)	2 061 605	2 785 287	1 133 550	762 494	-	6 742 936

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	7 954 347	2 870 248	4 233 273	1 692 670	74 084	16 824 622
Средства клиентов	48 224 789	28 198 248	23 425 233	6 913 443	12 676	106 774 389
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 119 166	1 869 892	8 690 078	4 986 506	440 871	17 106 513
Прочие заемные средства	-	3 982 549	576 196	11 788 645	-	16 347 390
Прочие финансовые обязательства	35 133	1 139 282	839	10 120	-	1 185 374
Субординированный займ	85 665	79 910	241 486	1 285 583	4 921 850	6 614 494
Производные финансовые инструменты						
- Поступления	(10 981 357)	(2 592 869)	(24 507)	-	-	(13 598 733)
- Выбытия	11 010 831	2 617 165	24 792	-	-	13 652 788
Итого	57 448 574	38 164 425	37 167 390	26 676 967	5 449 481	164 906 837
Условные обязательства кредитного характера (Примечание 31)						
	985 784	4 370 935	954 646	1 272 255	-	7 583 620

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	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	47 427 854	-	-	-	-	-	47 427 854
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	204 637	-	-	-	-	-	204 637
Торговые ценные бумаги	2 533 721	-	-	-	-	-	2 533 721
Средства в других банках	323 184	594 365	746 873	1 449 908	-	-	3 114 330
Кредиты и авансы клиентам	8 746 285	43 345 666	20 625 240	36 598 122	4 471 724	-	113 787 037
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	118 940	197 089	2 303 503	296 508	-	2 916 040
Дебиторская задолженность по сделкам репо	3 148 713	-	-	-	-	-	3 148 713
Прочие финансовые активы	166 078	573 986	153 795	-	-	-	893 859
Итого финансовых активов	62 550 472	44 632 957	21 722 997	40 351 533	4 768 232	-	174 026 191
Нефинансовые активы							
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	-	1 491 164	1 491 164
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	158	527 854	-	-	-	-	528 012
Основные средства	-	-	-	-	-	3 282 368	3 282 368
Прочие нефинансовые активы	103 753	61 814	8 904	948	-	-	175 419
Итого активов	62 654 383	45 222 625	21 731 901	40 352 481	4 768 232	4 773 532	179 503 154
Финансовые обязательства							
Средства других банков	10 310 191	11 785 629	1 804 275	3 084 439	569 265	-	27 553 799
Средства клиентов	47 315 064	21 664 629	21 827 474	6 666 025	10 571	-	97 483 763
Выпущенные долговые ценные бумаги	913 728	2 591 096	4 531 231	3 729 674	454 390	-	12 220 119
Прочие заемные средства	-	3 205 149	12 304 028	364 086	-	-	15 873 263
Прочие финансовые обязательства	6 112	559 187	65 837	83	-	-	631 219
Субординированный займ	-	-	-	-	4 181 535	-	4 181 535
Итого финансовых обязательств	58 545 095	39 805 690	40 532 845	13 844 307	5 215 761	-	157 943 698
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 011	-	-	-	-	-	1 011
Отложенное налоговое обязательство	-	-	61 018	-	-	-	61 018
Прочие нефинансовые обязательства	348 104	9 174	4 292	1 207	-	-	362 777
Итого обязательств	58 894 210	39 814 864	40 598 155	13 845 514	5 215 761	-	158 368 504
Чистый разрыв ликвидности	3 760 173	5 407 761	(18 866 254)	26 506 967	(447 529)	4 773 532	21 134 650
Совокупный разрыв ликвидности	3 760 173	9 167 934	(9 698 320)	16 808 647	16 361 118	21 134 650	-

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	24 254 758	-	-	-	-	-	24 254 758
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	2 173 310	-	-	-	-	-	2 173 310
Торговые ценные бумаги	13 068 439	-	-	-	-	-	13 068 439
Средства в других банках	-	175 308	-	1 290 940	-	-	1 466 248
Кредиты и авансы клиентам	22 452 161	39 710 628	22 843 291	38 206 677	2 385 510	-	125 598 267
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 227	-	-	-	-	2 227
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 062 174	-	-	-	-	-	2 062 174
Прочие финансовые активы	126 319	363 847	83 222	-	-	-	573 388
Итого финансовых активов	64 137 161	40 252 010	22 926 513	39 497 617	2 385 510	-	169 198 811
Нефинансовые активы							
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	-	1 094 780	1 094 780
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	115 247	-	-	-	-	115 247
Основные средства	-	-	-	-	-	2 073 739	2 073 739
Прочие нефинансовые активы	509 354	51 703	7 075	56 734	-	-	624 866
Итого активов	64 646 515	40 418 960	22 933 588	39 554 351	2 385 510	3 168 519	173 107 443
Финансовые обязательства							
Средства других банков	7 830 230	2 806 708	4 026 200	1 590 084	74 000	-	16 327 222
Средства клиентов	47 923 224	27 641 572	21 711 355	6 809 116	7 348	-	104 092 615
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 116 284	1 705 337	8 007 414	4 575 344	440 871	-	15 845 250
Прочие заемные средства	-	3 418 920	110 029	10 789 231	-	-	14 318 180
Прочие финансовые обязательства	35 133	1 139 282	839	10 120	-	-	1 185 374
Субординированный займ	-	-	-	-	3 745 136	-	3 745 136
Итого финансовых обязательств	56 904 871	36 711 819	33 855 837	23 773 895	4 267 355	-	155 513 777
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	59 097	-	-	-	-	-	59 097
Отложенное налоговое обязательство	-	-	114 252	-	-	-	114 252
Прочие нефинансовые обязательства	242 416	117 441	560	1 437	-	-	361 854
Итого обязательств	57 206 384	36 829 260	33 970 649	23 775 332	4 267 355	-	156 048 980
Чистый разрыв ликвидности	7 440 131	3 589 700	(11 037 061)	15 779 019	(1 881 845)	3 168 519	17 058 463
Совокупный разрыв ликвидности	7 440 131	11 029 831	(7 230)	15 771 789	13 889 944	17 058 463	-

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для обеспечения соблюдения норматива достаточности капитала в краткосрочном периоде (до месяца) в Банку 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 (в текущий момент Комитет по управлению ликвидностью и финансов). 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.

На сегодняшний день в соответствии с требованиями ЦБ РФ Банк должен поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2008 года этот минимальный уровень составлял 10% (2007 г.: 10%).

По состоянию на 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2007 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал установленному уровню. Помимо этого, Банк обязан выполнять требования к минимальному размеру капитала, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком, в том числе требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского соглашения (Базель I). См. Примечание 31.

Риск процентной ставки. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания также могут повышать уровень процентной маржи, однако, в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года. В ней также отражены активы и обязательства Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Беспроцентные	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	47 427 854	-	-	-	-	-	47 427 854
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	204 637	-	-	-	-	-	204 637
Торговые ценные бумаги	262 307	809 741	181 006	950 762	17 875	312 030	2 533 721
Средства в других банках	323 184	594 365	746 873	1 449 908	-	-	3 114 330
Кредиты и авансы клиентам	8 761 834	43 403 126	20 625 239	36 525 115	4 471 723	-	113 787 037
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	139 090	270 279	2 241 779	264 892	-	2 916 040
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	901 633	269 811	1 568 087	409 182	-	3 148 713
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	893 859	893 859
Итого финансовых активов	56 979 816	45 847 955	22 093 208	42 735 651	5 163 672	1 205 889	174 026 191
Нефинансовые активы							
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	-	1 491 164	1 491 164
Предоплата по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	528 012	528 012
Основные средства	-	-	-	-	-	3 282 368	3 282 368
Прочие активы	-	-	-	-	-	175 419	175 419
Итого активов	56 979 816	45 847 955	22 093 208	42 735 651	5 163 672	6 682 852	179 503 154
Финансовые обязательства							
Средства других банков	10 919 199	15 186 569	1 448 031	-	-	-	27 553 799
Средства клиентов	47 348 688	22 000 498	21 827 474	6 296 532	10 571	-	97 483 763
Выпущенные долговые ценные бумаги	913 728	2 591 096	4 531 231	3 729 674	454 390	-	12 220 119
Прочие заемные средства	-	3 695 734	12 177 529	-	-	-	15 873 263
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	631 219	631 219
Субординированный займ	4 181 535	-	-	-	-	-	4 181 535
Итого финансовых обязательств	63 363 150	43 473 897	39 984 265	10 026 206	464 961	631 219	157 943 698
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	1 011	1 011
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	61 018	61 018
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	-	-	-	362 777	362 777
Итого обязательств	63 363 150	43 473 897	39 984 265	10 026 206	464 961	1 056 025	158 368 504
Чистый разрыв	(6 383 334)	2 374 058	(17 891 057)	32 709 445	4 698 711	5 626 827	21 134 650

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка 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	Беспроцентные	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	24 254 758	-	-	-	-	-	24 254 758
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	2 173 310	-	-	-	-	-	2 173 310
Торговые ценные бумаги	-	602 403	766 385	9 393 804	1 099 243	1 206 604	13 068 439
Средства в других банках	-	175 308	-	1 290 940	-	-	1 466 248
Кредиты и авансы клиентам	22 465 630	40 014 810	22 745 106	37 987 211	2 385 510	-	125 598 267
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 227	-	-	-	-	2 227
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	395 623	308 162	1 226 234	132 155	-	2 062 174
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	573 388	573 388
Итого финансовых активов	48 893 698	41 190 371	23 819 653	49 898 189	3 616 908	1 779 992	169 198 811
Нефинансовые активы							
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	-	1 094 780	1 094 780
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	115 247	115 247
Основные средства	-	-	-	-	-	2 073 739	2 073 739
Прочие нефинансовые активы	-	-	-	-	-	624 866	624 866
Итого активов	48 893 698	41 190 371	23 819 653	49 898 189	3 616 908	5 688 624	173 107 443
Финансовые обязательства							
Средства других банков	8 041 496	4 411 409	3 874 317	-	-	-	16 327 222
Средства клиентов	60 835 722	24 500 319	12 258 835	6 490 391	7 348	-	104 092 615
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 116 284	1 705 337	8 007 414	4 575 344	440 871	-	15 845 250
Прочие заемные средства	-	4 036 084	-	10 282 096	-	-	14 318 180
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	1 185 374	1 185 374
Субординированный займ	3 745 136	-	-	-	-	-	3 745 136
Итого финансовых обязательств	73 738 638	34 653 149	24 140 566	21 347 831	448 219	1 185 374	155 513 777
Нефинансовые обязательства							
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	59 097	59 097
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	114 252	114 252
Прочие нефинансовые обязательства	-	-	-	-	-	361 854	361 854
Итого обязательств	73 738 638	34 653 149	24 140 566	21 347 831	448 219	1 720 577	156 048 980
Чистый разрыв	(24 844 940)	6 537 222	(320 913)	28 550 358	3 168 689	3 968 047	17 058 463

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

	2008				2007			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие валюты	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие валюты
<i>в % в год</i>								
Активы								
Корреспондентские счета и депозиты овернайт в других банках	7,0	0,0	0,0	0,0	2,7	-	0,0	-
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	13,3	17,0	2,0	-	5,0	4,5	4,0	-
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	-	-	7,1	-	-	-
Долговые торговые ценные бумаги	45,9	-	-	-	7,9	3,9	-	-
Средства в других банках	12,9	13,1	-	-	11,1	11,6	8,5	-
Кредиты и авансы клиентам	14,5	14,5	12,8	11,7	10,4	12,6	10,8	7,2
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10,9	13,0	-	-	-	6,0	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам репо	14,0	-	-	-	6,2	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	9,6	4,6	6,0	6,0	5,0	6,2	5,5	3,2
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0,1	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,1	-
- срочные депозиты	9,5	6,8	6,9	2,5	7,3	8,1	5,1	6,3
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,5	12,8	0,0	-	8,5	6,4	0,0	-
Прочие заемные средства	-	9,4	-	-	-	8,7	-	-
Субординированный займ	-	6,4	-	-	-	9,1	-	-

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

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Анализ чувствительности чистого процентного дохода по неторговому портфелю Банка на один год к увеличению или уменьшению рыночных процентных ставок, осуществлялся на основе следующего упрощенного сценария:

- параллельного снижения или роста кривых доходности в разных «твердых» валютах (доллар США, ЕВРО и т.д.) на 200 базисных пунктов;
- параллельного снижения или роста кривых доходности в разных «мягких» валютах (рубли РФ, гривны и т.д.) на 500 базисных пунктов;
- в случае завершения операции в течение ближайшего года предполагается, пролонгация операции на тот же срок по ставке, возросшей на 200 или 500 базисных пунктов в зависимости от валюты.

Параметры сценария учитывают существенно разный потенциал изменения процентных ставок в «твердых» и «мягких» валютах с учетом финансового кризиса.

Результаты анализа чувствительности чистого процентного дохода по неторговому портфелю Банка по вышеописанному сценарию приведены в таблице:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Параллельное увеличение на 200 и 500 базисных пунктов (в зависимости от валюты)	(267 249)	(476 902)
Параллельное уменьшение на 200 и 500 базисных пунктов (в зависимости от валюты)	267 249	476 902

Прочий ценовой риск. Банк подвержен риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Банка за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (2007 г.: существенное воздействие отсутствовало).

31 Условные обязательства

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

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

31 Условные обязательства (продолжение)

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 Высший Арбитражный Суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень и частоту налоговых проверок. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях 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), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

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

В дополнение к вышеуказанным налоговым рискам в области трансфертного ценообразования руководство считает, что у Банка существуют прочие потенциальные налоговые обязательства, за исключением маловероятных, в сумме 15 503 тысячи рублей (2007 г.: от нуля до 186 099 тысяч рублей).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк не имел договорных обязательств капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования (2007 г.: 539 249 тысяч рублей).

31 Условные обязательства (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Менее 1 года	495 254	240 034
От 1 до 5 лет	477 545	693 515
Более 5 лет	167 534	789 644
Итого обязательств по операционной аренде	1 140 333	1 723 193

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

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

В таблице ниже отражена структура капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2008 и по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Капитал первого уровня	21 579 516	17 058 685
Капитал второго уровня	3 981 346	3 745 036
Итого капитала	25 560 862	20 803 721
Итого активов, взвешенных с учетом риска	138 181 622	152 904 312
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	18,5%	13,6%
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	15,6%	11,2%

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года Банк соблюдал все особые условия.

Выплаты ключевому руководству на основе долевых инструментов. 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, данная компания приобрела 0,128% акции Банка у миноритарных акционеров. В результате доля акционерного капитала Банка во владении данной компании увеличилась до 7,271% по состоянию на 31 декабря 2007 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 сделку состоявшейся в первой половине 2007 года. Вступление в долевые права было осуществлено в полном объеме в момент совершения сделки.

31 Условные обязательства (продолжение)

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 отчете о прибылях и убытках и отчете об изменениях в составе собственных средств Банка за 2007 год.

В течение 2008 года компании, действующие в интересах Президента Банка, приобрели дополнительно акции Банка у миноритариев, а также приняли участие в размещении дополнительной эмиссии акций Банка. В результате, доля акционерного капитала Банка во владении данных компаний, по состоянию на 31 декабря 2008 года увеличилась до 7,420%. Данное увеличение не является выплатами на основе долевых инструментов, так как не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 2.

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

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Гарантии выданные	4 577 550	5 810 400
Экспортные аккредитивы	1 514 455	1 299 015
Импортные аккредитивы	450 288	296 194
Аккредитивы для расчетов в Российской Федерации	200 643	178 011
Итого обязательств кредитного характера	6 742 936	7 583 620

Депозиты в сумме 4 239 965 тысяч рублей (2007 г.: 3 467 469 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации, отражаются в составе средств клиентов (См. Примечание 17). Данные аккредитивы не включены в представленную выше таблицу.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк имел обязательства по предоставлению кредитных линий на сумму 13 398 143 тысячи рублей (2007 г.: 15 801 668 тысяч рублей), которые включают безотзывные обязательства на сумму 394 тысячи рублей (2007: 345 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>	2008	2007
Российские рубли	2 197 693	4 987 915
Доллары США	3 497 398	2 046 409
Евро	1 005 197	515 911
Прочие	42 648	33 385
Итого	6 742 936	7 583 620

31 Условные обязательства (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Денежные средства	453 849	160 359
Корпоративные акции	246 116	4 261 699
Корпоративные облигации	131 780	1 788 694
Прочие	224 842	498 288
Итого активов в доверительном управлении	1 056 587	6 709 040

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Корпоративные облигации	8 096 046	17 828
Корпоративные Еврооблигации	1 913 311	208 643
Корпоративные акции	1 702 646	1 450 659
Облигации федерального займа (ОФЗ)	55 277	-
Прочие	-	170

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. По состоянию на 31 декабря 2008 года Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

	Прим.	2008		2007	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Торговые ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ	8	-	-	2 153 857	-
Торговые ценные бумаги, с ограничением в использовании	8	209 908	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ	11	2 018 519	-	-	-
Торговые ценные бумаги, находящиеся в залоге по сделкам репо	12, 16, 17	495 937	461 598	2 062 174	2 001 938
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге по сделкам репо	12, 16	2 423 639	2 386 236	-	-
Кредиты, находящиеся в залоге по сделкам репо	12, 16	229 137	167 466	-	-
Ценные бумаги, купленные по обязательствам обратного репо и заложенные по сделкам репо	16, 17	1 546 823	1 000 000	2 444 909	2 380 876

32 Производные финансовые инструменты

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

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

(в тысячах российских рублей)	2008			2007		
	Договорная/ условная сумма сделок	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость	Договорная/ условная сумма сделок	Положительная справедливая стоимость	Отрицательная справедливая стоимость
Форвардные контракты						
Иностранная валюта						
- покупка долларов США за рубли	102 000	9 935	-	9 065 882	2 086	(37 841)
- покупка долларов США за евро	178 639	543	-	118 543	-	(37)
- покупка рублей за доллары США	486 200	-	(178 570)	14 057 048	32 250	(11 968)
- прочие	60 765	270	-	24 506	-	(286)
Ценные бумаги						
- покупка ценных бумаг	-	-	-	100 864	-	(3 656)
- продажа ценных бумаг	794 755	190 154	-	985 862	11 836	(267)
Фьючерсные контракты						
Иностранная валюта						
- покупка долларов США	1 525 000	-	-	3 557 321	-	-
- продажа долларов США	1 677 568	-	-	1 815 557	-	-
Итого производных финансовых инструментов		200 902	(178 570)		46 172	(54 055)

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты и дебиторская задолженность по сделкам репо учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Банк использует различные методы оценки. В ходе применения некоторых методик оценки требовались допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом может привести к изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

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 производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Средства в других банках и прочие финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам оценивалась следующим образом:

- выбиралась безрисковая ставка (для кредитов в рублях РФ – ставки кривой доходности ОФЗ соответствующего срока);
- полученная безрисковая ставка в зависимости от степени обесценения кредита увеличивалась на оцениваемую Банком справедливую плату за риск;
- будущие денежные потоки по кредиту дисконтировались по рассчитанной выше безрисковой ставке.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ этих ставок представлен ниже:

в % в год	2008		2007	
	от	до	от	до
АКТИВЫ				
Средства в других банках				
Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	7,8	18,0	8,5	13,0
Кредиты и авансы клиентам				
Корпоративные клиенты				
Коммерческие кредиты	6,4	26,7	6,6	14,2
Факторинг	14,2	25,2	7,6	13,1
Договоры обратного репо	14,2	14,2	7,6	7,6
Физические лица				
Кредиты физическим лицам	6,4	27,7	6,6	14,3
Договоры обратного репо	14,2	14,2	7,6	7,6
Прочие финансовые активы	0,0	0,0	0,0	0,0

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. Средства других банков и прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость срочных клиентских депозитов оценивалась следующим образом:

- исходя из оставшегося срока до погашения и валюты депозита выбиралась трансфертная ставка, установленная в Банке на момент проведения оценки справедливой стоимости;
- будущие денежные потоки по депозиту дисконтировались по трансфертной ставке, соответствующей оставшемуся на момент оценки сроку до погашения и валюте депозита.

Анализ этих ставок представлен ниже:

в % в год	2008		2007	
	от	до	от	до
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	0,0	0,6	0,0	2,1
Срочные депозиты других банков	0,1	18,0	2,0	7,3
Срочные депозиты полученные от ЦБ РФ	12,8	13,8	-	-
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками	14,0	14,0	2,7	6,5
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с ЦБ РФ	9,9	10,0	-	-
Средства клиентов	0,0	25,0	0,0	20,0
Прочие финансовые обязательства	0,0	0,0	0,0	0,0

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)	2008		2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты				
Наличные средства	6 435 132	6 435 132	4 316 410	4 316 410
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	19 713 833	19 713 833	8 125 554	8 125 554
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках				
- Российской Федерации	6 849 715	6 849 715	517 013	517 013
- других стран	3 130 575	3 130 575	838 511	838 511
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	9 334 797	9 334 797	5 034 450	5 034 450
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	4 613 656	4 613 656
Расчетные счета в торговых системах	1 963 802	1 963 802	809 164	809 164
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	204 637	204 637	2 173 310	2 173 310
Средства в других банках				
Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	3 114 330	3 114 330	1 466 248	1 466 248
Кредиты и авансы клиентам				
<i>Корпоративные клиенты</i>				
Коммерческие кредиты	92 193 081	89 464 076	90 160 692	94 242 561
Факторинг	7 855 718	7 724 114	9 439 543	9 438 049
Договоры обратного репо	1 547 740	1 543 452	18 195 891	18 259 906
Корпоративные облигации	327 860	268 243	-	-
<i>Физические лица</i>				
Кредиты физическим лицам	11 332 230	10 790 260	7 651 012	8 533 338
Договоры обратного репо	530 408	529 268	151 129	151 737
Дебиторская задолженность по сделкам репо	229 138	206 419	-	-
Прочие финансовые активы				
Расчеты по конверсионным сделкам и сделкам с отсрочкой исполнения	339 495	339 495	-	-
Требования по комиссиям	171 585	171 585	293 107	293 107
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	130 657	130 657	142 789	142 789
Дивиденды к получению	48 753	48 753	-	-
Денежные переводы	2 467	2 467	946	946
Денежные средства, задепонированные в обеспечение операций на срочном рынке	-	-	57 806	57 806
Прочие финансовые активы	-	-	32 568	32 568

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(Продолжение) (в тысячах российских рублей)	2008		2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы, учтенные по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	2 533 721	2 533 721	13 068 439	13 068 439
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	2 916 040	2 916 040	2 227	2 227
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 919 575	2 919 575	2 062 174	2 062 174
Производные финансовые инструменты	200 902	200 902	46 172	46 172
Итого финансовых активов	174 026 191	170 535 848	169 198 811	174 226 135
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков				
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	2 385 936	2 385 936	275 919	275 919
Срочные депозиты других банков	15 091 307	15 091 307	12 666 640	12 666 640
Срочные депозиты полученные от ЦБ РФ	6 061 256	6 061 256	-	-
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с ЦБ РФ	3 015 300	3 015 300	-	-
Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками	1 000 000	1 000 000	3 384 663	3 384 663
Средства клиентов				
<i>Государственные организации</i>				
- Текущие/расчетные счета	3 674	3 674	5 187 980	5 187 980
- Срочные вклады	-	-	3 155 977	3 149 237
<i>Корпоративные клиенты</i>				
- Текущие/расчетные счета	17 462 112	17 462 112	15 231 611	15 231 611
- Срочные вклады	41 821 264	41 350 977	43 666 220	43 337 954
- Сделки по договорам продажи и обратного выкупа	-	-	998 151	998 151
<i>Физические лица</i>				
- Текущие счета/счета до востребования	6 658 987	6 658 987	7 500 097	7 500 097
- Срочные вклады	31 537 726	30 684 628	28 352 579	28 127 680
Выпущенные долговые ценные бумаги				
Облигации	6 223 963	5 391 375	3 074 281	3 058 920
Векселя	5 245 507	5 973 540	10 765 467	11 198 649
Депозитные и сберегательные сертификаты	750 649	750 649	2 005 502	2 005 502
Прочие заемные средства				
Срочные заемные средства	12 177 531	12 417 596	10 282 096	10 366 514
Синдицированные кредиты	3 695 732	3 893 026	4 036 084	4 077 691

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(Продолжение) (в тысячах российских рублей)	2008		2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Прочие финансовые обязательства				
Расчеты по факторинговым операциям	225 629	225 629	917 297	917 297
Кредиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	143 825	143 825	165 812	165 812
Начисленные обязательства	73 960	73 960	42 842	42 842
Денежные переводы	763	763	5 368	5 368
Прочие финансовые обязательства	8 472	8 472	-	-
Субординированный займ	4 181 535	4 181 535	3 745 136	3 745 136
Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	178 570	178 570	54 055	54 055
Итого финансовых обязательств	157 943 698	156 953 117	155 513 777	155 497 718

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Итого
(в тысячах российских рублей)				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	47 427 854	-	-	47 427 854
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	204 637	-	-	204 637
Торговые ценные бумаги	-	-	2 533 721	2 533 721
Средства в других банках	3 114 330	-	-	3 114 330
Кредиты и авансы клиентам	113 787 037	-	-	113 787 037
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 916 040	-	2 916 040
Дебиторская задолженность по сделкам репо	229 138	-	2 919 575	3 148 713
Прочие финансовые активы	692 957	-	200 902	893 859
Итого финансовых активов	165 455 953	2 916 040	5 654 198	174 026 191
Нефинансовые активы	-	-	-	5 476 963
Итого активов	165 455 953	2 916 040	5 654 198	179 503 154

33 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	24 254 758	-	-	24 254 758
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке	2 173 310	-	-	2 173 310
Торговые ценные бумаги	-	-	13 068 439	13 068 439
Средства в других банках	1 466 248	-	-	1 466 248
Кредиты и авансы клиентам	125 598 267	-	-	125 598 267
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 227	-	2 227
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	-	2 062 174	2 062 174
Прочие финансовые активы	527 216	-	46 172	573 388
Итого финансовых активов	154 019 799	2 227	15 176 785	169 198 811
Нефинансовые активы	-	-	-	3 908 632
Итого активов	154 019 799	2 227	15 176 785	173 107 443

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

35 Операции со связанными сторонами

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

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

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	2008		2007	
	Акционеры	Прочие	Акционеры	Прочие
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (договорная процентная ставка: 2008 г.: 0,0%; 2007 г.: 0,0%)	-	17 667	-	3 330
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (процентная ставка: 2008 г.: 20%; 2007 г.: 5,5%)	-	28 516	-	12 282
Средства в других банках				
Текущие срочные депозиты в других банках (договорная процентная ставка: 2008 г.: 7,81%—13,39%; 2007 г.: 10,5%—13,0%)	-	1 874 399	-	435 308
Торговые ценные бумаги	-	58 829	-	377 092
Кредиты и авансы клиентам				
Кредиты и авансы (договорная процентная ставка: 2008 г.: 11,5%—19,0%; 2007 г.: 10,0%—16,0%)	60 400	1 052 464	61 277	239 721
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(629)	(3 216)	(1 667)	(4 631)
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (договорная процентная ставка: 2008 г.: 11,79%—13,04%; 2007 г.: -)	-	249 660	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	3 110	-	16 110
Инвестиции в дочерние компании	-	1 488 053	-	1 078 670
Средства других банков				
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков (договорная процентная ставка: 2008 г.: 0,1%—0,6%; 2007 г.: 0,1%)	-	1 950 004	-	40 734
Срочные депозиты других банков (договорная процентная ставка: 2008 г.: 0,1%—9,8%; 2007 г.: 3,7%—4,2%)	-	515 405	-	587 644
Средства клиентов				
Текущие/расчетные счета (договорная процентная ставка: 2008 г.: 0,0%—2,0%; 2007 г.: 0,0%)	354 825	4 222 620	57 027	3 779 025
Срочные депозиты (договорная процентная ставка: 2008 г.: 0,5%—15%; 2007 г.: 0,5%—10,2%)	6 372 501	28 520 352	5 817 716	32 806 184
Выпущенные долговые ценные бумаги				
Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 2008 г.: 0,0%—12,0%; 2007 г.: 0,0%—9,0%)	-	726 428	-	2 943 794
Субординированный займ (договорная процентная ставка: 2008 г.: 6,4%; 2007 г.: 9,1%)	-	4 181 535	-	3 745 136
Гарантии, выпущенные Банком	-	1 777 713	-	1 126 372
Гарантии, полученные Банком	-	556 682	-	187 423
Импортные аккредитивы	-	222 891	-	151 000
Аккредитивы для расчетов в РФ	-	200 643	-	158 401
Активы в доверительном управлении	554 097	252 914	1 674 514	141 842

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2008 и 2007 годы:

(в тысячах российских рублей)	2008		2007	
	Акционеры	Прочие	Акционеры	Прочие
Процентные доходы:				
- Средства в банках	-	119 072	-	-
- Торговые ценные бумаги	-	14 653	-	-
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	16 458	-	-
- Кредиты и авансы клиентам	11 424	92 293	4 505	9 233
- Договоры обратного репо	-	582	-	11 892
Процентные расходы:				
- Средства других банков	-	(78 969)	-	(10 720)
- Договоры прямого репо	-	-	-	(113)
- Средства клиентов	(584 876)	(1 856 221)	(286 131)	(991 634)
- Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(157 070)	(8)	(26 450)
- Субординированный займ	-	(71 579)	-	(338 520)
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(66 278)	-	32 039
Расходы за вычетом доходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(38 951)	-	-
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	43 985	(317 507)	2 552	129 236
Доход от реализации зависимой компании	-	237 740	-	-
Комиссионные доходы	353	414 193	111	335 635
Комиссионные расходы	-	(6 758)	-	(6 092)
Выплаты на основе долевых инструментов	-	-	(418 064)	-

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2008 и 2007 года:

(в тысячах российских рублей)	2008		2007	
	Акционеры	Прочие	Акционеры	Прочие
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение года	8 808	17 645 592	298 953	8 832 173
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение года	11 257	15 415 280	2 597 039	9 520 957

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».

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав средств клиентов включена сумма 1 859 308 тысяч рублей (2007 г.: 1 656 325 тысяч рублей), принадлежащая конечным бенефициарам группы «ИФД КапиталЪ». Процентные расходы по этим средствам клиентов за отчетный период составили 140 532 тысячи рублей (2007 г.: 91 224 тысячи рублей).

В 2008 году сумма вознаграждения членов Правления, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие выплаты, составила 125 293 тысяч рублей (2007 г.: 364 617 тысяч рублей). Данная сумма не включает выплаты на основе долевых инструментов.

36 События после отчетной даты

В апреле 2009 года был досрочно погашен синдицированный кредит, полученный в октябре 2008 года в сумме 106 000 тысяч долларов США от консорциума иностранных банков.

В феврале 2009 года ЦБ РФ зарегистрировал филиал Банка «Петрокоммерц» в г. Уфа, который приступил к работе в апреле 2009 года.

В марте – апреле 2009 года были открыты четыре новых офиса Банка «Петрокоммерц» в городах Новочеркасск, Астрахань, Киров и Мурманск с одновременным закрытием филиалов Банка в указанных городах.

23 апреля 2009 года ЦБ РФ зарегистрировал пятилетний выпуск облигаций Банка пятой серии с номинальной стоимостью 5 000 000 тысяч рублей и трехлетние выпуски облигаций Банка шестой и седьмой серии с номинальной стоимостью 3 000 000 тысяч рублей.