

**Группа Банка «Петрокоммерц»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
в соответствии с Международными  
стандартами финансовой отчетности и отчет  
независимого аудитора**

**31 декабря 2008 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

|    |   |    |
|----|---|----|
| 1  | Введение .....  | 5  |
| 2  | Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....    | 7  |
| 3  | Краткое изложение принципов учетной политики .....                            | 8  |
| 4  | Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики ..... | 20 |
| 5  | Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....           | 22 |
| 6  | Новые учетные положения .....   | 25 |
| 7  | Денежные средства и их эквиваленты .....                                      | 29 |
| 8  | Торговые ценные бумаги .....  | 30 |
| 9  | Средства в других банках .....  | 31 |
| 10 | Кредиты и авансы клиентам .....   | 33 |
| 11 | Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....           | 40 |
| 12 | Дебиторская задолженность по сделкам репо .....                               | 42 |
| 13 | Основные средства .....   | 44 |
| 14 | Прочие активы .....   | 45 |
| 15 | Средства других банков .....  | 45 |
| 16 | Средства клиентов .....   | 46 |
| 17 | Выпущенные долговые ценные бумаги .....                                       | 47 |
| 18 | Прочие заемные средства .....   | 48 |
| 19 | Прочие обязательства .....  | 49 |
| 20 | Субординированный займ .....  | 49 |
| 21 | Уставный капитал .....  | 49 |
| 22 | Нераспределенная прибыль .....  | 50 |
| 23 | Процентные доходы и расходы .....   | 50 |
| 24 | Комиссионные доходы и расходы .....   | 51 |
| 25 | Административные и прочие операционные расходы .....                          | 51 |
| 26 | Налог на прибыль .....  | 51 |
| 27 | Дивиденды .....   | 54 |
| 28 | Сегментный анализ .....   | 54 |
| 29 | Управление финансовыми рисками .....  | 57 |
| 30 | Условные обязательства .....  | 78 |
| 31 | Производные финансовые инструменты .....                                      | 83 |
| 32 | Справедливая стоимость финансовых инструментов .....                          | 84 |
| 33 | Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....              | 88 |
| 34 | Операции со связанными сторонами .....  | 89 |
| 35 | Основные дочерние компании .....  | 92 |
| 36 | События после отчетной даты .....   | 92 |

Закрытое акционерное общество  
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"  
(ЗАО "ПвК Аудит")

Космодамианская наб., 52, стр. 5,  
Москва, 115054.

телефон +7 (495) 967 6000

факс +7 (495) 967 6001

www.pwc.ru

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Банка «Петрокоммерц»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка «Петрокоммерц» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности*

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

### *Ответственность аудитора*

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

### *Мнение аудитора*

- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*ЗАО Прайсвотерхаус Куперс Аудит*

4 мая 2009 года

Москва, Российская Федерация

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



**Группа Банка «Петрокоммерц»**  
**Консолидированный бухгалтерский баланс**

| (в тысячах российских рублей)   |    | Прим. | 31 декабря<br>2008 года | 31 декабря<br>2007 года |
|---|----|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>   |    |       |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 7  |       | 50 035 201              | 27 142 574              |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках   |    |       | 374 350                 | 2 465 568               |
| Торговые ценные бумаги  | 8  |       | 2 603 503               | 14 676 220              |
| Средства в других банках  | 9  |       | 1 660 890               | 1 277 299               |
| Кредиты и авансы клиентам   | 10 |       | 123 170 472             | 135 895 710             |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | 11 |       | 4 586 613               | 1 780 827               |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо   | 12 |       | 3 148 713               | 2 062 174               |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль  |    |       | 671 973                 | 249 380                 |
| Отложенный налоговый актив  | 26 |       | 109 217                 | 6 538                   |
| Основные средства   | 13 |       | 3 991 032               | 2 851 213               |
| Прочие активы   | 14 |       | 1 607 195               | 1 338 318               |
| <b>ИТОГО АКТИВОВ</b>  |    |       | <b>191 959 159</b>      | <b>189 745 821</b>      |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  |    |       |                         |                         |
| Средства других банков  | 15 |       | 25 896 186              | 15 965 432              |
| Средства клиентов   | 16 |       | 103 429 477             | 113 359 765             |
| Выпущенные долговые ценные бумаги   | 17 |       | 12 032 075              | 15 908 771              |
| Прочие заемные средства   | 18 |       | 22 114 276              | 19 900 489              |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль  |    |       | 15 696                  | 80 750                  |
| Отложенное налоговое обязательство  | 26 |       | 86 684                  | 129 814                 |
| Прочие обязательства  | 19 |       | 1 141 741               | 1 685 566               |
| Субординированный займ  | 20 |       | 4 181 535               | 3 745 136               |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>   |    |       | <b>168 897 670</b>      | <b>170 775 723</b>      |
| <b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>   |    |       |                         |                         |
| Уставный капитал  | 21 |       | 7 752 558               | 6 752 558               |
| Эмиссионный доход   |    |       | 2 000 000               | -                       |
| Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по справедливой стоимости |    |       | (581 945)               | (23 253)                |
| Фонд накопленных курсовых разниц  |    |       | (87 480)                | (57 404)                |
| Нераспределенная прибыль  | 22 |       | 13 936 142              | 12 122 609              |
| <b>Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка</b>  |    |       | <b>23 019 275</b>       | <b>18 794 510</b>       |
| <b>Доле меньшинства</b>   |    |       | <b>42 214</b>           | <b>175 588</b>          |
| <b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>  |    |       | <b>23 061 489</b>       | <b>18 970 098</b>       |
| <b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>   |    |       | <b>191 959 159</b>      | <b>189 745 821</b>      |

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

В.Н. Никитенко  
Президент



Е.В. Фунтова  
Главный бухгалтер



**Группа Банка «Петрокоммерц»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>  | <b>Прим.</b> | <b>2008</b>       | <b>2007</b>      |
|---|--------------|-------------------|------------------|
| Процентные доходы   | 23           | 19 992 561        | 15 950 564       |
| Процентные расходы  | 23           | (9 705 994)       | (8 211 779)      |
| <b>Чистые процентные доходы</b>   |              | <b>10 286 567</b> | <b>7 738 785</b> |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля  | 9, 10        | (4 322 250)       | (246 930)        |
| <b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>                                    |              | <b>5 964 317</b>  | <b>7 491 855</b> |
| Комиссионные доходы   | 24           | 2 600 511         | 2 226 257        |
| Комиссионные расходы  | 24           | (674 605)         | (478 587)        |
| Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами  |              | (1 143 909)       | (206 298)        |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой   |              | 790 518           | 545 069          |
| Расходы за вычетом доходов по операциям с производными финансовыми инструментами  |              | (959 903)         | (118 594)        |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты                                      |              | 972 546           | (278 091)        |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи | 11           | 160 952           | (1 281)          |
| Расходы за вычетом доходов по операциям от досрочной реализации кредитов и дебиторской задолженности                          |              | (14 560)          | -                |
| Прочие операционные доходы  |              | 173 484           | 199 271          |
| Административные и прочие операционные расходы  | 25           | (5 449 735)       | (4 972 116)      |
| Выплаты на основе долевых инструментов  | 30           | -                 | (418 064)        |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |              | <b>2 419 616</b>  | <b>3 989 421</b> |
| Расходы по налогу на прибыль  | 26           | (525 772)         | (1 172 636)      |
| <b>Прибыль за год</b>   |              | <b>1 893 844</b>  | <b>2 816 785</b> |
| <b>Прибыль, причитающаяся:</b>  |              |                   |                  |
| Акционерам Банка  |              | 1 903 659         | 2 761 435        |
| Доле меньшинства  |              | (9 815)           | 55 350           |
| <b>Прибыль за год</b>   |              | <b>1 893 844</b>  | <b>2 816 785</b> |

| Прим.  | Принадлежит акционерам Банка |                           |  |  |   | Итого      | Доля<br>мень-<br>шинства | Итого<br>собствен-<br>ных<br>средств |
|--|------------------------------|---------------------------|--|--|---|------------|--------------------------|--------------------------------------|
|  | Уставный<br>капитал          | Эмис-<br>сионный<br>доход | Фонд переоценки<br>инвестиционных<br>ценных бумаг,<br>имеющихся в<br>наличии для<br>продажи, по<br>справедливой<br>стоимости | Фонд<br>накоп-<br>ленных<br>курсовых<br>разниц | Нерас-<br>пределен-<br>ная при-<br>быль |            |                          |                                      |
| (в тысячах российских<br>рублей)   |                              |                           |  |  |   |            |                          |                                      |
| Остаток на 1 января<br>2007 года   | 6 752 558                    | -                         | (17 641)   | (49 576)                                       | 8 943 110                               | 15 628 451 | 122 530                  | 15 750 981                           |
| Инвестиционные ценные<br>бумаги, имеющиеся в<br>наличии для продажи:                                 |                              |                           |  |  |   |            |                          |                                      |
| - Расходы за вычетом<br>доходов от переоценки по<br>справедливой стоимости                           | 11                           | -                         | -  | (9 849)  | -                                       | (9 849)    | (358)                    | (10 207)                             |
| - Выбытия  | 11                           | -                         | -  | 1 231  | -                                       | 1 231      | 50                       | 1 281                                |
| Налог на прибыль,<br>отраженный в составе<br>собственных средств                                     | 26                           | -                         | -  | 1 757  | -                                       | 1 757      | 59                       | 1 816                                |
| Доходы за вычетом<br>расходов/(расходы за<br>вычетом доходов) от<br>переоценки иностранной<br>валюты |                              | -                         | -  | 1 249  | (7 828)                                 | (6 579)    | (2 043)                  | (8 622)                              |
| Выплаты на основе<br>долевых инструментов  | 30                           | -                         | -  | -  | -                                       | 418 064    | -                        | 418 064                              |
| Чистый (расход)/доход,<br>отраженный<br>непосредственно в<br>составе собственных<br>средств          |                              | -                         | -  | (5 612)  | (7 828)                                 | 418 064    | (2 292)                  | 402 332                              |
| Прибыль за год   |                              | -                         | -  | -  | -                                       | 2 761 435  | 55 350                   | 2 816 785                            |
| Итого (расходы) / доходы<br>за 2007 год  | -                            | -                         | -  | (5 612)  | (7 828)                                 | 3 179 499  | 53 058                   | 3 219 117                            |
| Остаток на 31 декабря<br>2007 года   | 6 752 558                    | -                         | (23 253)   | (57 404)                                       | 12 122 609                              | 18 794 510 | 175 588                  | 18 970 098                           |
| Инвестиционные ценные<br>бумаги, имеющиеся в<br>наличии для продажи:                                 |                              |                           |  |  |   |            |                          |                                      |
| - Расходы за вычетом<br>доходов от переоценки по<br>справедливой стоимости                           | 11                           | -                         | -  | (537 733)                                      | -                                       | (537 733)  | (5 178)                  | (542 911)                            |
| - Выбытия  | 11                           | -                         | -  | (161 908)                                      | -                                       | (161 908)  | 956                      | (160 952)                            |
| Налог на прибыль,<br>отраженный в составе<br>собственных средств                                     | 26                           | -                         | -  | 138 591  | -                                       | 138 591    | 986                      | 139 577                              |
| Приобретение доли<br>меньшинства в дочерних<br>компаниях   |                              | -                         | -  | -  | -                                       | (90 126)   | (113 586)                | (203 712)                            |
| Доходы за вычетом<br>расходов/(расходы за<br>вычетом доходов) от<br>переоценки иностранной<br>валюты |                              | -                         | -  | 2 358  | (30 076)                                | (27 718)   | (6 737)                  | (34 455)                             |
| Чистый убыток, отраженный<br>непосредственно в<br>составе собственных<br>средств                     |                              | -                         | -  | (558 692)                                      | (30 076)                                | (90 126)   | (123 559)                | (802 453)                            |
| Прибыль/(убыток) за год  |                              | -                         | -  | -  | -                                       | 1 903 659  | (9 815)                  | 1 893 844                            |
| Итого (расходы) / доходы<br>за 2008 год  | -                            | -                         | -  | (558 692)                                      | (30 076)                                | 1 813 533  | (133 374)                | 1 091 391                            |
| Выпуск акций   | 1 000 000                    | 2 000 000                 | -  | -  | -                                       | 3 000 000  | -                        | 3 000 000                            |
| Остаток на 31 декабря<br>2008 года   | 7 752 558                    | 2 000 000                 | (581 945)  | (87 480)                                       | 13 936 142                              | 23 019 275 | 42 214                   | 23 061 489                           |

**Группа Банка «Петрокоммерц»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

| (в тысячах российских рублей)  | Прим.    | 2008              | 2007               |
|--|----------|-------------------|--------------------|
| <b>Денежные средства от операционной деятельности</b>  |          |                   |                    |
| Проценты полученные  |          | 18 058 724        | 15 486 908         |
| Проценты уплаченные  |          | (9 231 890)       | (8 207 413)        |
| Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами   |          | 140 734           | 1 024 226          |
| Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой  |          | 790 518           | 545 069            |
| Расходы по операциям с производными финансовыми инструментами  |          | (985 446)         | (114 411)          |
| Комиссии полученные  |          | 2 618 900         | 2 133 727          |
| Комиссии уплаченные  |          | (661 541)         | (477 834)          |
| Расходы по операциям от досрочной реализации кредитов и дебиторской задолженности                                      |          | (14 560)          | -                  |
| Прочие полученные операционные доходы  |          | 107 136           | 77 652             |
| Уплаченные административные и прочие операционные расходы  |          | (5 022 979)       | (4 475 338)        |
| Уплаченный налог на прибыль  |          | (1 019 651)       | (1 047 165)        |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> |          | <b>4 779 945</b>  | <b>4 945 421</b>   |
| <b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>   |          |                   |                    |
| Чистое снижение/(прирост) обязательных резервов в центральных банках   |          | 2 103 100         | (225 259)          |
| Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам   |          | 4 264 792         | (1 346 810)        |
| Чистый прирост по средствам в других банках  |          | (166 306)         | (959 437)          |
| Чистое снижение/(прирост) по кредитам и авансам клиентам   |          | 17 353 965        | (29 308 650)       |
| Чистое снижение/(прирост) дебиторской задолженности по сделкам репо  |          | 312 209           | (971 650)          |
| Чистый прирост по прочим активам   |          | (40 723)          | (393 564)          |
| Чистый прирост по средствам других банков  |          | 8 153 370         | 2 489 209          |
| Чистое (снижение)/прирост по средствам клиентов  |          | (14 788 953)      | 31 085 952         |
| Чистое (снижение)/прирост по выпущенным долговым ценным бумагам  |          | (4 029 322)       | 3 992 160          |
| Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам   |          | (590 520)         | 566 805            |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>   |          | <b>17 351 557</b> | <b>9 874 177</b>   |
| <b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>  |          |                   |                    |
| Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи  | 11,7     | (14 507 166)      | (4 297 848)        |
| Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи                                       | 11       | 17 032 275        | 3 572 691          |
| Приобретение основных средств  | 13       | (1 696 704)       | (673 880)          |
| Выручка от реализации основных средств   |          | 73 975            | 96 958             |
| Дивиденды полученные   |          | 19 157            | 119 966            |
| <b>Чистые денежные средства, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности</b>                             |          | <b>921 537</b>    | <b>(1 182 113)</b> |
| <b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>  |          |                   |                    |
| Полученные прочие заемные средства   |          | 2 859 806         | 6 792 354          |
| Возврат прочих заемных средств   |          | (4 132 331)       | (4 424 916)        |
| Поступления от выпуска акций   |          | 3 000 000         | -                  |
| Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях   |          | (203 712)         | -                  |
| Дивиденды уплаченные   | 27       | (25)              | (2)                |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>   |          | <b>1 523 738</b>  | <b>2 367 436</b>   |
| <b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>   |          | <b>3 095 145</b>  | <b>(244 522)</b>   |
| <b>Наращенные проценты по статье "Денежные средства и их эквиваленты"</b>  |          | <b>650</b>        | <b>7 757</b>       |
| <b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>   |          | <b>22 892 627</b> | <b>10 822 735</b>  |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года  |          | 27 142 574        | 16 319 839         |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>  | <b>7</b> | <b>50 035 201</b> | <b>27 142 574</b>  |



## **1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в отношении ОАО Банк «Петрокоммерц» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа» или «Группа Банка «Петрокоммерц»).

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

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

Банк является участником государственной программы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. 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 21.

Основными дочерними компаниями Группы Банка «Петрокоммерц» являются: ОАО Коми Региональный Банк «Ухтабанк», ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина», ОАО Акционерный инвестиционно - коммерческий промышленно-строительный банк «Ставрополье», КБ «UNIBANK» S.A. и компания Petrocommerce Invest S.A. См. также Примечание 35.

Описание деятельности основных дочерних компаний приводится ниже.

**Открытое акционерное общество Коми Региональный Банк «Ухтабанк»** (далее – «Ухтабанк») – это коммерческий банк, созданный в форме открытого акционерного общества. Основными видами деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции, операции с ценными бумагами и иностранной валютой на территории Российской Федерации. Банк работает на основании банковской лицензии, выданной ЦБ РФ, с 1991 года. Головной офис Ухтабанка находится по следующему адресу: Россия, 169300, Республика Коми, Ухта, ул. Октябрьская, 14. На 31 декабря 2008 года Ухтабанк имел шесть филиалов в Российской Федерации (2007 г.: шесть филиалов). Средняя численность персонала Ухтабанка в течение отчетного периода составила 561 человек (2007 г.: 543 человека). Контрольный пакет акций Ухтабанка был приобретен Группой в 2002 году.



**1 Введение (продолжение)**

**ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина»** (далее – «Петрокоммерц-Украина») был зарегистрирован 26 сентября 1996 года Национальным банком Украины как акционерное общество и получил название АКБ «Авиатекбанк». В январе 2002 года «Авиатекбанк» был приобретен Группой и в феврале 2002 года переименован в ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина». Действующую на настоящий момент лицензию № 108-1 ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» получило 9 апреля 2002 года. Основным видом деятельности ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» является предоставление различных банковских услуг компаниям, ведущим деятельность в различных отраслях экономики, органам государственной власти и частным лицам. Указанные услуги включают привлечение депозитов, предоставление кредитов, осуществление вложений в ценные бумаги, осуществление платежей на территории Украины и за рубежом. Головной офис ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» находится в Киеве. На 31 декабря 2008 года Банк Петрокоммерц-Украина имел два филиала на территории Украины (2007 г.: четыре филиала). Средняя численность персонала ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» в течение отчетного периода составила 498 человек (2007 г.: 539 человек).

**Акционерный инвестиционно-коммерческий промышленно-строительный банк «Ставрополье»** – открытое акционерное общество (далее – «Ставропольпромстройбанк») создан в декабре 1991 года в результате преобразования коммерческого банка «Ставрополье», созданного 26 декабря 1990 года. В марте 1996 года банк изменил свою организационно-правовую форму в открытое акционерное общество. В мае 2002 года Ставропольпромстройбанк был приобретен Группой. Ставропольпромстройбанк имеет лицензию на осуществление банковских операций № 1288. Основными видами деятельности Ставропольпромстройбанка являются привлечение депозитов, предоставление кредитов, расчетно-кассовое обслуживание клиентов и проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой. Головной офис Ставропольпромстройбанка находится в Ставрополе. На 31 декабря 2008 года Ставропольпромстройбанк имел шесть филиалов в Российской Федерации (2007 г.: семь филиалов). Средняя численность персонала Ставропольпромстройбанка в течение отчетного периода составила 726 человек (2007 г.: 706 человек).

**Коммерческий Банк «UNIBANK» S.A.** (далее – «Унибанк») был создан в Республике Молдова в августе 1992 года. В декабре 2002 года банк был приобретен Группой. «Унибанк» имеет лицензию типа «Б», позволяющую осуществлять все виды банковской деятельности за исключением трастовой. Основными видами деятельности Унибанка являются привлечение депозитов, предоставление кредитов, расчетно-кассовое обслуживание клиентов и проведение операций с ценными бумагами. Головной офис «Унибанка» находится в Кишиневе. На 31 декабря 2008 года Унибанк имел пять филиалов на территории Республики Молдова (2007 г.: пять филиалов). Средняя численность персонала Унибанка в течение отчетного периода составила 274 человека (2007 г.: 242 человека).

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

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

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Эти операции включают, но не ограничиваются осуществлением расчетов, предоставлением кредитов, привлечением депозитов, предоставлением гарантий, финансированием торговых операций и осуществлением операций с ценными бумагами и иностранной валютой. По состоянию на 31 декабря 2008 года значительная доля обязательств Группы (22% всех обязательств) (2007 г.: 26% всех обязательств) привлечена от связанных сторон. См. Примечание 34.

## 2 Экономическая среда, в которой Группа 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 Группы в будущем.



## 2 Экономическая среда, в которой Группа 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 Группы 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 Группы 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 Группы получать новые и рефинансировать существующие заимствования на условиях, которые были применимы к операциям, осуществленным в более ранние периоды.

Заемщики Группы 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 Группы. Руководство полагает, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильности и роста бизнеса Группы в существующих обстоятельствах.

## 3 Краткое изложение принципов учетной политики

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



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

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

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

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

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

Строка «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты» консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств включает в себя результат переоценки чистых активов, который возникает при включении в консолидированную финансовую отчетность Группы отчетностей дочерних компаний, валюта учета которых отличается от валюты отчетности Группы (российские рубли).

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

**Приобретение доли меньшинства.** Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с миноритарными акционерами. Если имеется какая-либо разница между уплаченной суммой и балансовой стоимостью приобретенной доли меньшинства, она отражается как прибыль или убыток, отражаемый непосредственно в собственных средствах.

**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 Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.



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

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 консолидированной финансовой отчетности.

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

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, 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 Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.



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

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

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

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

**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. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение двенадцати месяцев. Группа может перенести непроемкий 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 Группа 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

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



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

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

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

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

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

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

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

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.



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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, имеющих 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 долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

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

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

**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 Группа 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.



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

Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

**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.

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

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

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они 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.



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

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

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

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

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

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

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

На 31 декабря 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 Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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



## 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

(в тысячах российских рублей)

2007

Консолидированный бухгалтерский баланс и консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

Увеличение в

Нераспределенная прибыль

57 404

Уменьшение в

Фонд накопленных курсовых разниц

57 404

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

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

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

**Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.** Группа определяет, что долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, обесценились, если наблюдается значительное или длительное снижение их справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения. Для определения того, что именно является значительным или длительным, требуются профессиональные суждения. Формируя такие профессиональные суждения, Группа, среди прочих факторов, оценивает подверженность цены акций резким колебаниям. Кроме этого, обесценение может иметь место, если есть признак ухудшения финансового состояния объекта инвестиций, отрасли или сектора экономики, изменения технологий, или изменения операционных и финансовых потоков денежных средств. Если бы все снижение справедливой стоимости до уровня ниже стоимости приобретения рассматривалось в качестве значительного и длительного, Группа отразила бы в консолидированном отчете о прибылях и убытках убытки в сумме 731 952 тысяч рублей (2007 г.: 30 404 тысячи рублей). В настоящее время этот убыток учтен в консолидированном 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 30.

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



**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 Группы, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Группы 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 зависимиыми 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.

**Компании специального назначения (КСН).** Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения о том, что эта компания специального назначения контролируется Группой. Группа не включает в консолидированную финансовую отчетность те КСН, над которыми она не имеет контроля. Так как иногда бывает трудно определить, имеет ли Группа контроль над КСН, руководство Группы применяет профессиональные суждения относительно рисков и выгод, а также относительно возможности принятия операционных решений в отношении рассматриваемого КСН. Во многих случаях существуют компоненты, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над КСН, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. В тех случаях, когда большинство аргументов указывает на наличие контроля, КСН включается в консолидированную финансовую отчетность. См. Примечание 35.

**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 Группы 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

Некоторые новые стандарты, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, Группа досрочно применила в консолидированной финансовой отчетности за 2008 год:

- **МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).** Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает, как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля.
- **МСФО 3, «Объединение бизнеса» (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты, досрочное применение разрешается).** Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета, они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения компаний компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) на счете прибылей и убытков. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора.



## 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» Группа реклассифицировала 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 29). 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, Группа не исключает возможности продажи подобных ценных бумаг до их погашения.

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

|  | Сумма<br>реклассифика-<br>ции | Потоки<br>денежных<br>средств<br>ожидаемые к<br>возмещению | Эффективная<br>процентная<br>ставка |
|--|-------------------------------|--|-------------------------------------|
| (в тысячах российских рублей)  |                               |  |                                     |
| <b>Реклассифицированные в категорию кредиты, в том числе, отраженные в статье "Дебиторская задолженность по сделкам репо" по состоянию на дату реклассификации</b>   |                               |  |                                     |
| Корпоративные облигации  | 755 775                       | 838 854  | 13,8                                |
| <b>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</b> |                               |  |                                     |
| Облигации федерального займа (ОФЗ)   | 5 968 575                     | 5 968 575  | 6,7                                 |
| 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                                 |
| <b>Итого</b>   | <b>8 826 772</b>              | <b>8 909 851</b>   |                                     |

## 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<br>стоимость | Справедливая<br>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)   | 3 276 797               | 3 276 797                 |
| Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации   | 246 602                 | 246 602                   |
| Корпоративные еврооблигации  | 124 272                 | 124 272                   |
| <b>Итого</b>   | <b>3 860 395</b>        | <b>3 799 086</b>          |

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)

|  | Доходы/(расходы) от переоценки<br>по справедливой стоимости,<br>отраженные до даты<br>реклассификации |              | Доходы<br>отраженные<br>после<br>реклассифи-<br>кации* | Расходы от<br>переоценки по<br>справедливой<br>стоимости,<br>которые были<br>бы отражены,<br>если бы<br>активы не<br>были реклас-<br>сифицированы |
|--|---|--------------|--|---|
| (в тысячах российских рублей)  | 2008  | 2007         |  |   |
| Реклассифицированные в<br>категорию кредиты, в том<br>числе, отраженные в статье<br>"Дебиторская задолженность<br>по сделкам репо" по<br>состоянию на отчетную дату  |   |              |  |   |
| Корпоративные облигации  | 240   | -            | 35 251   | (75 727)  |
| Реклассифицированные в<br>категорию инвестиционные<br>ценные бумаги, имеющиеся в<br>наличии для продажи, в том<br>числе, отраженные в статье<br>"Дебиторская задолженность<br>по сделкам репо"<br>по состоянию на отчетную<br>дату |   |              |  |   |
| Облигации федерального займа<br>(ОФЗ)  | (7 302)   | 670          | 239 440  | (315 954)   |
| Муниципальные облигации и<br>облигации субъектов<br>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)  |
| <b>Итого</b>   | <b>(37 061)</b>   | <b>1 210</b> | <b>372 037</b>   | <b>(687 998)</b>  |

\* 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 Группы, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

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

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**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 Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную 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 консолидированной финансовой отчетности.

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

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

**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 консолидированную финансовую отчетность Группы, так как у Группы 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 Группа проводит оценку того, как интерпретация повлияет на консолидированную 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 Группы, так как Группа 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

**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. Группа не предполагает, что данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность, так как Группа 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. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную 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 Группы, так как Группа 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. Группа пришла к выводу, что пересмотренный стандарт не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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



**7 Денежные средства и их эквиваленты**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>   | <b>2008</b>       | <b>2007</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Наличные средства  | 8 042 087         | 5 468 688         |
| Остатки по счетам в центральных банках (кроме фонда обязательных резервов)   | 20 069 293        | 8 980 778         |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках - Российской Федерации  | 6 864 650         | 635 221           |
| - других стран   | 3 782 361         | 1 383 265         |
| Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев  | 9 306 281         | 5 122 201         |
| Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | -                 | 4 726 381         |
| Расчетные счета в торговых системах  | 1 970 529         | 826 040           |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>  | <b>50 035 201</b> | <b>27 142 574</b> |

По состоянию на 31 декабря 2007 года денежные эквиваленты в сумме 4 726 381 тысячи рублей были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо по справедливой стоимости 5 565 887 тысяч рублей.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

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>   | <b>2008</b>      | <b>2007</b> |
|--|------------------|-------------|
| <b>Неденежная операционная деятельность</b>  |                  |             |
| Приобретение торговых ценных бумаг в обмен на кредиты и авансы клиентам                                      | (421 275)        | -           |
| Выручка от реализации торговых ценных бумаг  | 176 240          | -           |
| <b>Итого неденежная операционная деятельность</b>  | <b>(245 035)</b> | <b>-</b>    |
| <b>Неденежная инвестиционная деятельность</b>  |                  |             |
| 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                             | 130 635          | -           |
| <b>Итого неденежная инвестиционная деятельность</b>  | <b>(7 191)</b>   | <b>-</b>    |
| <b>Итого неденежная деятельность</b>   | <b>(252 226)</b> | <b>-</b>    |

## 8 Торговые ценные бумаги

| (в тысячах российских рублей)                                      | 2008             | 2007              |
|--|------------------|-------------------|
| Корпоративные облигации  | 1 558 435        | 4 863 577         |
| Векселя  | 500 670          | -                 |
| Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации | 175 938          | 1 073 639         |
| Корпоративные еврооблигации  | 54 442           | 261 613           |
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                                 | 1 987            | 6 681 310         |
| «Стрипы» по казначейским облигациям США                            | -                | 589 477           |
| <b>Итого долговых ценных бумаг</b>                                 | <b>2 291 472</b> | <b>13 469 616</b> |
| Корпоративные акции, имеющие котировки                             | 286 029          | 1 206 604         |
| Американские депозитарные расписки                                 | 24 856           | -                 |
| Глобальные депозитарные расписки                                   | 1 146            | -                 |
| <b>Итого долевыми ценными бумагами</b>                             | <b>312 031</b>   | <b>1 206 604</b>  |
| <b>Итого торговых ценных бумаг</b>                                 | <b>2 603 503</b> | <b>14 676 220</b> |

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 Группы, 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    | Декабрь 2015 | 7,8                   | 11,5 | 8,3                            | 34,0  |
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                                 | Январь 2010    | Декабрь 2010 | 7,4                   | 8,5  | 8,5                            | 9,7   |
| 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 Группы, предназначенных для торговли, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

| в % в год  | Срок погашения |              | Годовая ставка купона |      | Годовая доходность к погашению |      |
|--|----------------|--------------|-----------------------|------|--------------------------------|------|
|  | от             | до           | от                    | до   | от                             | до   |
| Облигации федерального займа (ОФЗ)                                 | Апрель 2008    | Ноябрь 2021  | 5,8                   | 10,0 | 5,4                            | 6,5  |
| Корпоративные облигации  | Сентябрь 2008  | Ноябрь 2018  | 7,0                   | 13,7 | 6,8                            | 15,6 |
| Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации | Май 2010       | Апрель 2014  | 7,8                   | 12,5 | 7,0                            | 9,8  |
| «Стрипы» по казначейским облигациям США                            | Май 2011       | Февраль 2017 | 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 Группа не имеет просроченных или обесцененных торговых ценных бумаг. Анализ кредитного качества эмитентов производится Группой на стадии определения лимитов и описан в Примечании 29.

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 2 573 796 тысяч рублей были заложены в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ. На 31 декабря 2007 года Группа не использовала данную кредитную линию от ЦБ РФ. См. Примечание 30.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имела торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 209 908 тысяч рублей (2007 г.: ноль) с ограничением в использовании. См. Примечание 30.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения, анализ процентных ставок представлен в Примечании 29. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 34.

**9 Средства в других банках**

| (в тысячах российских рублей)   | 2008             | 2007             |
|---|------------------|------------------|
| Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | 1 661 336        | 1 277 532        |
| Просроченные размещенные средства в других банках                                     | 9 952            | 12 450           |
| За вычетом резерва под обесценение средств в других банках                            | (10 398)         | (12 683)         |
| <b>Итого средств в других банках</b>  | <b>1 660 890</b> | <b>1 277 299</b> |

## 9 Средства в других банках (продолжение)

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

| (в тысячах российских рублей)  | 2008  |   | 2007  |   |
|--|---|---|---|---|
|  | Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | Просроченные размещенные средства в других банках | Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | Просроченные размещенные средства в других банках |
| Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января                                       | 233   | 12 450  | 594   | 13 473  |
| Резерв/(восстановление резерва) под обесценение средств в других банках созданный в течение года | 254   | -   | (317)   | -   |
| Влияние пересчета в валюту отчетности  | (41)  | (2 498)   | (44)  | (1 023)   |
| Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря                                     | 446   | 9 952   | 233   | 12 450  |

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

| (в тысячах российских рублей)                                     | 2008  |   | 2007  |   |
|---|---|---|---|---|
|   | Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | Просроченные размещенные средства в других банках | Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | Просроченные размещенные средства в других банках |
| Средства в других банках (до вычета резерва под обесценение)      |   |   |   |   |
| - Банки Российской Федерации                                      | 1 239 932   | -   | 1 030 940   | -   |
| - банки стран, не являющиеся членами ОЭСР                         | 421 404   | 9 952   | 246 592   | 12 450  |
| Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение) | 1 661 336   | 9 952   | 1 277 532   | 12 450  |
| За вычетом резерва под обесценение                                | (446)   | (9 952)   | (233)   | (12 450)  |
| Итого средств в других банках                                     | 1 660 890   | -   | 1 277 299   | -   |



**9 Средства в других банках (продолжение)**

Просроченные размещенные средства в других банках представляют собой средства в других банках, просроченные более одного года.

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).

По состоянию на 31 декабря 2008 года срочные депозиты в других банках в сумме 295 418 тысяч рублей (2007 г.: 246 087 тысяч рублей) были предоставлены в качестве обеспечения третьим сторонам по межбанковским привлеченным депозитам. См. Примечания 15 и 30.

Справедливая стоимость каждой категории сумм средств в других банках представлена в Примечании 32. Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29.

**10 Кредиты и авансы клиентам**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                   | 2008               | 2007               |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Корпоративные клиенты</b>                           |                    |                    |
| Коммерческие кредиты                                   | 104 772 637        | 100 008 626        |
| Факторинг  | 8 432 104          | 10 256 269         |
| Договоры обратного репо                                | 1 547 740          | 18 482 159         |
| Корпоративные облигации                                | 348 270            | -                  |
| <b>Физические лица</b>                                 |                    |                    |
| Кредиты физическим лицам                               | 15 279 814         | 10 637 694         |
| Договоры обратного репо                                | 695 110            | 151 129            |
| За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля | (7 905 203)        | (3 640 167)        |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>               | <b>123 170 472</b> | <b>135 895 710</b> |

По состоянию на 31 декабря 2008 года кредиты и авансы клиентам в сумме 2 242 850 тысяч рублей (2007 г.: 18 633 288 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливая стоимость которых составила 3 716 064 тысячи рублей (2007 г.: 21 488 151 тысячу 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                   |
|---|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|
|   | Коммерческие кредиты  | Договоры обратного репо | Корпоративные облигации | Факторинг       | Кредиты физическим лицам | Договоры обратного репо |
| <b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2008 года</b>   | 3 164 659             | -                       | -                       | 98 623          | 376 885                  | - 3 640 167             |
| Резерв под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года       | 3 892 490             | -                       | 20 410                  | 17 950          | 391 146                  | - 4 321 996             |
| Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные       | (44 306)              | -                       | -                       | -               | (1 466)                  | - (45 772)              |
| Влияние пересчета в валюту отчетности                                     | (3 484)               | -                       | -                       | (1 071)         | (6 633)                  | - (11 188)              |
| <b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года</b> | 7 009 359             | -                       | 20 410                  | 115 502         | 759 932                  | - 7 905 203             |

| (в тысячах российских рублей)  | Корпоративные клиенты |                         |           | Физические лица          |                         | Итого     |
|--|-----------------------|-------------------------|-----------|--------------------------|-------------------------|-----------|
|  | Коммерческие кредиты  | Договоры обратного репо | Факторинг | Кредиты физическим лицам | Договоры обратного репо |           |
| <b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года</b>                      | 3 263 695             | -                       | 109 440   | 191 057                  | -                       | 3 564 192 |
| Резерв/(восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля созданный в течение года | 71 378                | -                       | (10 549)  | 186 418                  | -                       | 247 247   |
| Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные                          | (162 414)             | -                       | -         | (121)                    | -                       | (162 535) |
| Влияние пересчета в валюту отчетности  | (8 000)               | -                       | (268)     | (469)                    | -                       | (8 737)   |
| <b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года</b>                    | 3 164 659             | -                       | 98 623    | 376 885                  | -                       | 3 640 167 |



## 10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2008 года по кредитному качеству:

| (в тысячах российских рублей)  | Корпоративные клиенты |                         |                         |                  | Физические лица          |                         | Итого              |
|--|-----------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|
|  | Коммерческие кредиты  | Договоры обратного репо | Корпоративные облигации | Факторинг        | Кредиты физическим лицам | Договоры обратного репо |                    |
| <i>Текущие и необесцененные кредиты</i>                                      |                       |                         |                         |                  |                          |                         |                    |
| - стандартные:   | 89 561 241            | 1 547 740               | 348 270                 | 7 879 822        | 13 349 251               | 695 110                 | 113 381 434        |
| - клиенты с кредитной историей более 1 года                                  | 75 485 624            | -                       | -                       | 7 371 610        | 6 152 992                | -                       | 89 010 226         |
| - клиенты с кредитной историей менее 1 года                                  | 14 075 617            | 1 547 740               | 348 270                 | 508 212          | 7 196 259                | 695 110                 | 24 371 208         |
| - кредиты под наблюдением  | 1 952 366             | -                       | -                       | 270 004          | 411 428                  | -                       | 2 633 798          |
| <b>Итого текущих и необесцененных кредитов</b>                               | <b>91 513 607</b>     | <b>1 547 740</b>        | <b>348 270</b>          | <b>8 149 826</b> | <b>13 760 679</b>        | <b>695 110</b>          | <b>116 015 232</b> |
| <i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>                              |                       |                         |                         |                  |                          |                         |                    |
| - с задержкой платежа менее 1 месяца   | 3 549 050             | -                       | -                       | 11 208           | 316 586                  | -                       | 3 876 844          |
| <b>Итого просроченных, но необесцененных кредитов</b>                        | <b>3 549 050</b>      | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>11 208</b>    | <b>316 586</b>           | <b>-</b>                | <b>3 876 844</b>   |
| <i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>                                    |                       |                         |                         |                  |                          |                         |                    |
| - непросроченные   | 4 756 702             | -                       | -                       | -                | 28 217                   | -                       | 4 784 919          |
| - с задержкой платежа менее 1 месяца   | 101 568               | -                       | -                       | -                | 818                      | -                       | 102 386            |
| - с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев                                      | 2 486 956             | -                       | -                       | -                | 234 111                  | -                       | 2 721 067          |
| - с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев                                      | 659 860               | -                       | -                       | 271 070          | 371 369                  | -                       | 1 302 299          |
| - с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев                                     | 710 073               | -                       | -                       | -                | 394 810                  | -                       | 1 104 883          |
| - с задержкой платежа свыше 1 года   | 994 821               | -                       | -                       | -                | 173 224                  | -                       | 1 168 045          |
| <b>Итого индивидуально обесцененных кредитов</b>                             | <b>9 709 980</b>      | <b>-</b>                | <b>-</b>                | <b>271 070</b>   | <b>1 202 549</b>         | <b>-</b>                | <b>11 183 599</b>  |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b> | <b>104 772 637</b>    | <b>1 547 740</b>        | <b>348 270</b>          | <b>8 432 104</b> | <b>15 279 814</b>        | <b>695 110</b>          | <b>131 075 675</b> |
| <b>За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля</b>                | <b>(7 009 359)</b>    | <b>-</b>                | <b>(20 410)</b>         | <b>(115 502)</b> | <b>(759 932)</b>         | <b>-</b>                | <b>(7 905 203)</b> |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>                                     | <b>97 763 278</b>     | <b>1 547 740</b>        | <b>327 860</b>          | <b>8 316 602</b> | <b>14 519 882</b>        | <b>695 110</b>          | <b>123 170 472</b> |

## 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:   | 95 600 601            | 18 482 159              | 10 245 922        | 9 552 662                | 151 129                 | 134 032 473        |
| - клиенты с кредитной историей более 1 года                                  | 57 142 628            | -                       | 3 018 276         | 5 468 084                | -                       | 65 628 988         |
| - клиенты с кредитной историей менее 1 года                                  | 38 457 973            | 18 482 159              | 7 227 646         | 4 084 578                | 151 129                 | 68 403 485         |
| - кредиты под наблюдением  | 1 451 884             | -                       | -                 | 531 073                  | -                       | 1 982 957          |
| <b>Итого текущих и необесцененных кредитов</b>                               | <b>97 052 485</b>     | <b>18 482 159</b>       | <b>10 245 922</b> | <b>10 083 735</b>        | <b>151 129</b>          | <b>136 015 430</b> |
| <i>Просроченные, но не обесцененные кредиты</i>                              |                       |                         |                   |                          |                         |                    |
| - с задержкой платежа менее 1 месяца   | 1 482 056             | -                       | 5 651             | 366 494                  | -                       | 1 854 201          |
| <b>Итого просроченных, но необесцененных кредитов</b>                        | <b>1 482 056</b>      | <b>-</b>                | <b>5 651</b>      | <b>366 494</b>           | <b>-</b>                | <b>1 854 201</b>   |
| <i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>                                    |                       |                         |                   |                          |                         |                    |
| - непросроченные   | 153 878               | -                       | -                 | 27 089                   | -                       | 180 967            |
| - с задержкой платежа менее 1 месяца   | 3 430                 | -                       | -                 | 103                      | -                       | 3 533              |
| - с задержкой платежа от 1 до 3 месяцев                                      | 115 759               | -                       | -                 | 6 568                    | -                       | 122 327            |
| - с задержкой платежа от 3 до 6 месяцев                                      | 110 941               | -                       | 4 696             | 9 857                    | -                       | 125 494            |
| - с задержкой платежа от 6 до 12 месяцев                                     | 397 835               | -                       | -                 | 38 943                   | -                       | 436 778            |
| - с задержкой платежа свыше 1 года   | 692 242               | -                       | -                 | 104 905                  | -                       | 797 147            |
| <b>Итого индивидуально обесцененных кредитов</b>                             | <b>1 474 085</b>      | <b>-</b>                | <b>4 696</b>      | <b>187 465</b>           | <b>-</b>                | <b>1 666 246</b>   |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b> | <b>100 008 626</b>    | <b>18 482 159</b>       | <b>10 256 269</b> | <b>10 637 694</b>        | <b>151 129</b>          | <b>139 535 877</b> |
| <b>За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля</b>                | <b>(3 164 659)</b>    | <b>-</b>                | <b>(98 623)</b>   | <b>(376 885)</b>         | <b>-</b>                | <b>(3 640 167)</b> |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>                                     | <b>96 843 967</b>     | <b>18 482 159</b>       | <b>10 157 646</b> | <b>10 260 809</b>        | <b>151 129</b>          | <b>135 895 710</b> |



## 10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

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<br>кредиты | Кредиты<br>физическим<br>лицам | Итого             |
|---|-------------------------|--------------------------------|-------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>  |                         |                                |                   |
| <b>31 декабря 2008 года</b>   |                         |                                |                   |
| <i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>                         |                         |                                |                   |
| - требования к Группе и денежные средства   | 4 760                   | -                              | 4 760             |
| - недвижимость  | 2 616 537               | 307 457                        | 2 923 994         |
| - оборудование и транспортные средства  | 727 318                 | 40 174                         | 767 492           |
| - прочие активы   | 1 853 606               | 27 392                         | 1 880 998         |
| <i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i> |                         |                                |                   |
| - требования к Группе и денежные средства   | 47 666                  | -                              | 47 666            |
| - обращающиеся ценные бумаги  | 160 396                 | 22 174                         | 182 570           |
| - недвижимость  | 6 498 104               | 946 878                        | 7 444 982         |
| - оборудование и транспортные средства  | 5 585 896               | 115 187                        | 5 701 083         |
| - прочие активы   | 6 095 988               | 14 280                         | 6 110 268         |
| <b>Итого</b>  | <b>23 590 271</b>       | <b>1 473 542</b>               | <b>25 063 813</b> |
| <hr/>   |                         |                                |                   |
|   | Коммерческие<br>кредиты | Кредиты<br>физическим<br>лицам | Итого             |
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>  |                         |                                |                   |
| <b>31 декабря 2007 года</b>   |                         |                                |                   |
| <i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам</i>                         |                         |                                |                   |
| - недвижимость  | 2 454 630               | 405 942                        | 2 860 572         |
| - оборудование и транспортные средства  | 246 829                 | 7 956                          | 254 785           |
| - прочие активы   | 64 925                  | 88                             | 65 013            |
| <i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные</i> |                         |                                |                   |
| - требования к Группе и денежные средства   | 2 914                   | -                              | 2 914             |
| - обращающиеся ценные бумаги  | 235 224                 | 503                            | 235 727           |
| - недвижимость  | 1 617 468               | 8 618                          | 1 626 086         |
| - оборудование и транспортные средства  | 307 463                 | 24 191                         | 331 654           |
| - прочие активы   | 1 306 936               | 376                            | 1 307 312         |
| <b>Итого</b>  | <b>6 236 389</b>        | <b>447 674</b>                 | <b>6 684 063</b>  |

## 10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В данной классификации требования к Группе и денежные средства представляют собой наиболее качественное обеспечение по кредитам.

Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, превышает сумму основного долга по данным кредитам по состоянию на 31 декабря 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 29 в отношении описания политики Группы по определению справедливой стоимости обеспечения.

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

| (в тысячах российских рублей)  | 2008               |            | 2007               |            |
|--|--------------------|------------|--------------------|------------|
|  | Сумма              | %          | Сумма              | %          |
| Производство   | 27 707 303         | 21         | 27 401 270         | 20         |
| Торговля   | 26 481 643         | 20         | 28 195 320         | 20         |
| Строительство  | 17 281 303         | 13         | 13 975 319         | 10         |
| Физические лица  | 15 974 924         | 12         | 10 788 823         | 8          |
| Финансы  | 9 963 971          | 8          | 21 405 789         | 15         |
| Транспорт  | 9 562 746          | 8          | 8 313 536          | 6          |
| Сельское хозяйство   | 8 437 366          | 6          | 11 288 042         | 8          |
| Пищевая промышленность   | 5 332 497          | 4          | 7 318 968          | 5          |
| Нефтяная промышленность и энергетика   | 4 747 291          | 4          | 5 693 641          | 4          |
| Прочее   | 5 586 631          | 4          | 5 155 169          | 4          |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b> | <b>131 075 675</b> | <b>100</b> | <b>139 535 877</b> | <b>100</b> |

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                         | 12 312 802            | -                       | 348 270                 | 8 432 104        | 1 863 534                | -                       | 22 956 710         |
| Кредиты, обеспеченные:                         |                       |                         |                         |                  |                          |                         |                    |
| - требованиями к Группе и денежными средствами | 643 262               | -                       | -                       | -                | 736 292                  | -                       | 1 379 554          |
| - обращающимися ценными бумагами               | 2 941 106             | 1 547 740               | -                       | -                | 67 407                   | 695 110                 | 5 251 363          |
| - недвижимостью                                | 42 316 343            | -                       | -                       | -                | 5 384 702                | -                       | 47 701 045         |
| - оборудованием и транспортными средствами     | 15 030 574            | -                       | -                       | -                | 427 537                  | -                       | 15 458 111         |
| - поручительствами и банковскими гарантиями    | 24 420 037            | -                       | -                       | -                | 6 522 799                | -                       | 30 942 836         |
| - прочими активами                             | 7 108 513             | -                       | -                       | -                | 277 543                  | -                       | 7 386 056          |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>       | <b>104 772 637</b>    | <b>1 547 740</b>        | <b>348 270</b>          | <b>8 432 104</b> | <b>15 279 814</b>        | <b>695 110</b>          | <b>131 075 675</b> |



## 10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

| (в тысячах российских рублей)                  | Корпоративные клиенты |                         |                   | Физические лица          |                         | Итого              |
|--|-----------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|
|  | Коммерческие кредиты  | Договоры обратного репо | Факторинг         | Кредиты физическим лицам | Договоры обратного репо |                    |
| Необеспеченные кредиты                         | 9 351 847             | -                       | 10 256 269        | 1 639 271                | -                       | 21 247 387         |
| Кредиты, обеспеченные:                         |                       |                         |                   |                          |                         |                    |
| - требованиями к Группе и денежными средствами | 426 933               | -                       | -                 | 481 749                  | -                       | 908 682            |
| - обращающимися ценными бумагами               | 2 771 934             | 18 482 159              | -                 | 51 018                   | 151 129                 | 21 456 240         |
| - недвижимостью                                | 40 633 673            | -                       | -                 | 2 473 046                | -                       | 43 106 719         |
| - оборудованием и транспортными средствами     | 16 608 709            | -                       | -                 | 334 878                  | -                       | 16 943 587         |
| - поручительствами и банковскими гарантиями    | 17 064 311            | -                       | -                 | 5 646 530                | -                       | 22 710 841         |
| - прочими активами                             | 13 151 219            | -                       | -                 | 11 202                   | -                       | 13 162 421         |
| <b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>       | <b>100 008 626</b>    | <b>18 482 159</b>       | <b>10 256 269</b> | <b>10 637 694</b>        | <b>151 129</b>          | <b>139 535 877</b> |

Необеспеченные кредиты, в основном, представляют собой кредиты, по которым не завершена процедура государственной регистрации залога. По кредитам, предоставленным в рамках факторинговых соглашений, у Группы есть право обратного требования к продавцу. См. Примечание 29. При наличии нескольких видов залогового обеспечения, общая залоговая стоимость которых превышает соответствующую величину кредита, распределение величины ссудной задолженности было приведено следующим образом: величина ссудной задолженности была распределена между разными видами залога по мере убывания степени надежности и ликвидности залога.

Справедливая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам представлена в Примечании 32. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

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

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>  | 2008             | 2007             |
|---|------------------|------------------|
| Облигации федерального займа (ОФЗ)  | 2 787 345        | -                |
| Корпоративные облигации   | 488 400          | 501 480          |
| Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации                | 364 385          | 233 483          |
| Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами стран ОЭСР | 140 373          | 60 552           |
| Корпоративные еврооблигации   | 124 273          | 2 564            |
| Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами стран ОЭСР    | 62 446           | 68 114           |
| Векселя   | -                | 213 777          |
| Облигации Внешэкономбанка (ОВГВЗ)   | -                | 2 227            |
| <b>Итого долговых ценных бумаг</b>  | <b>3 967 222</b> | <b>1 082 197</b> |
| Вложения в фонд частных инвестиций  | 615 557          | 656 898          |
| Корпоративные акции, имеющие котировки  | 1 357            | 23 259           |
| Корпоративные акции, не имеющие котировки   | 2 477            | 18 473           |
| <b>Итого долевыми ценными бумаг</b>   | <b>619 391</b>   | <b>698 630</b>   |
| <b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>         | <b>4 586 613</b> | <b>1 780 827</b> |

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.

Векселя представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные российскими банками.

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

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

Вложения в фонд частных инвестиций представляют собой вложения в фонд частных инвестиций, инвестирующий, в основном, в некотируемые долевыми ценными бумагами компаний широкого круга отраслей в Российской Федерации. Вложения в фонд частных инвестиций отражены по справедливой стоимости. Оценка вложения в фонд частных инвестиций была проведена на 31 декабря 2008 года независимой фирмой профессиональных оценщиков. Методом оценки вложений являлся метод дисконтирования денежных потоков.



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

Ниже представлен анализ долговых инвестиционных ценных бумаг Группы, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 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   | Февраль 2009   | Сентябрь 2020 | 7,2                   | 18,0 | 8,4                            | 32,9 |
| Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации                | Апрель 2009    | Апрель 2014   | 7,8                   | 10,3 | 7,2                            | 39,7 |
| Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами стран ОЭСР | Январь 2009    | Январь 2009   | 0,0                   | 0,0  | 15,0                           | 15,0 |
| Корпоративные еврооблигации   | Июнь 2022      | Июнь 2022     | 6,7                   | 6,7  | 13,0                           | 13,0 |
| Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами стран ОЭСР    | Январь 2009    | Май 2010      | 0,0                   | 21,9 | 14,1                           | 22,6 |

В таблице ниже приведен анализ долговых инвестиционных ценных бумаг Группы, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

| в % в год   | Срок погашения |              | Годовая ставка купона |      | Годовая доходность к погашению |      |
|---|----------------|--------------|-----------------------|------|--------------------------------|------|
|   | от             | до           | от                    | до   | от                             | до   |
| Корпоративные облигации   | Март 2008      | Ноябрь 2012  | 7,7                   | 16,0 | 7,5                            | 18,7 |
| Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации                | Июнь 2008      | Апрель 2014  | 7,0                   | 12,0 | 5,4                            | 10,8 |
| Векселя   | Февраль 2008   | Декабрь 2008 | 0,0                   | 0,0  | 7,9                            | 9,4  |
| Государственные долговые ценные бумаги стран, не являющихся членами стран ОЭСР    | Январь 2008    | Декабрь 2009 | 12,7                  | 17,2 | 10,0                           | 16,1 |
| Долговые обязательства центральных банков стран, не являющихся членами стран ОЭСР | Январь 2008    | Январь 2008  | 0,0                   | 0,0  | 13,9                           | 14,3 |
| Корпоративные еврооблигации   | Октябрь 2010   | Октябрь 2010 | 8,4                   | 8,4  | 7,3                            | 7,3  |
| Облигации Внешэкономбанка (ОВГВЗ)   | Май 2008       | Май 2008     | 3,0                   | 3,0  | 6,0                            | 6,0  |

**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             |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>Балансовая стоимость на 1 января</b>   |       | <b>1 780 827</b> | <b>1 032 404</b> |
| Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости  |       | (703 863)        | (8 926)          |
| Реклассификация ценных бумаг из торгового портфеля  |       | 7 208 871        | -                |
| Реклассификация ценных бумаг из дебиторской задолженности по сделкам репо   |       | 862 126          | -                |
| Наращенные процентные доходы  | 23    | 414 310          | 96 906           |
| Проценты полученные   |       | (397 140)        | (70 682)         |
| Приобретение  |       | 14 644 992       | 4 297 848        |
| Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи  |       | (17 032 275)     | (3 572 691)      |
| Продажа в прямое репо   |       | (2 423 640)      | -                |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи |       | 160 952          | (1 281)          |
| Курсовые разницы по долговым ценным бумагам   |       | 36 930           | (94)             |
| Влияние пересчета в валюту отчетности   |       | 34 523           | 7 343            |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>   |       | <b>4 586 613</b> | <b>1 780 827</b> |

По состоянию на 31 декабря 2008 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи со справедливой стоимостью 2 540 525 тысяч рублей (2007 г.: ноль) были заложены в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ. На 31 декабря 2008 года Группа использовала данную кредитную линию от ЦБ РФ в сумме 404 643 тысячи рублей (2007 г.: не использовала). См. Примечание 30.

Анализ кредитного качества эмитентов производится Группой на стадии определения лимитов и описан в Примечании 29. Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, которые выпущены связанными сторонами, представлена в Примечании 34.

**12 Дебиторская задолженность по сделкам репо**

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

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                               | 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          |
| <b>Итого дебиторской задолженности по сделкам репо</b>             | <b>3 148 713</b> | <b>2 062 174</b> |



**12 Дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)**

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

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

Анализ кредитного качества эмитентов производится Группой 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 тысячи рублей (2007 г.: 1 299 743 тысячи рублей). См. Примечания 15 и 30.

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 762 430 тысяч рублей. См. Примечания 16 и 30.

Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности по сделкам репо приведена в Примечании 32. Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по сделкам репо по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

## 13 Основные средства

|   | Земля и здания   | Офисное и компьютерное оборудование | Незавершенное строительство | Итого            |
|---|------------------|-------------------------------------|-----------------------------|------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                |                  |                                     |                             |                  |
| <b>Балансовая стоимость на 1 января 2007 года</b>   | <b>1 286 251</b> | <b>811 153</b>                      | <b>541 509</b>              | <b>2 638 913</b> |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                     |                  |                                     |                             |                  |
| Остаток на начало года                              | 1 430 618        | 1 703 663                           | 541 509                     | 3 675 790        |
| Приобретения  | 111 361          | 398 630                             | 163 889                     | 673 880          |
| Передача  | 373 583          | 102 347                             | (475 930)                   | -                |
| Выбытия   | (86 753)         | (72 319)                            | (254)                       | (159 326)        |
| Влияние пересчета в валюту отчетности               | (1 620)          | (6 760)                             | 78                          | (8 302)          |
| <b>Остаток на конец года</b>                        | <b>1 827 189</b> | <b>2 125 561</b>                    | <b>229 292</b>              | <b>4 182 042</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                      |                  |                                     |                             |                  |
| Остаток на начало года                              | 144 367          | 892 510                             | -                           | 1 036 877        |
| Амортизационные отчисления (Примечание 25)          | 33 742           | 324 903                             | -                           | 358 645          |
| Выбытия   | (8 653)          | (49 581)                            | -                           | (58 234)         |
| Влияние пересчета в валюту отчетности               | (1 029)          | (5 430)                             | -                           | (6 459)          |
| <b>Остаток на конец года</b>                        | <b>168 427</b>   | <b>1 162 402</b>                    | <b>-</b>                    | <b>1 330 829</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года</b> | <b>1 658 762</b> | <b>963 159</b>                      | <b>229 292</b>              | <b>2 851 213</b> |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                     |                  |                                     |                             |                  |
| Остаток на начало года                              | 1 827 189        | 2 125 561                           | 229 292                     | 4 182 042        |
| Приобретения  | 969 182          | 449 577                             | 277 945                     | 1 696 704        |
| Передача  | 11 406           | 156 415                             | (167 821)                   | -                |
| Выбытия   | (40 754)         | (55 387)                            | (1 920)                     | (98 061)         |
| Влияние пересчета в валюту отчетности               | (65 988)         | (11 261)                            | 287                         | (76 962)         |
| <b>Остаток на конец года</b>                        | <b>2 701 035</b> | <b>2 664 905</b>                    | <b>337 783</b>              | <b>5 703 723</b> |
| <b>Накопленная амортизация</b>                      |                  |                                     |                             |                  |
| Остаток на начало года                              | 168 427          | 1 162 402                           | -                           | 1 330 829        |
| Амортизационные отчисления (Примечание 25)          | 59 831           | 377 358                             | -                           | 437 189          |
| Выбытия   | (2 043)          | (42 591)                            | -                           | (44 634)         |
| Влияние пересчета в валюту отчетности               | (1 258)          | (9 435)                             | -                           | (10 693)         |
| <b>Остаток на конец года</b>                        | <b>224 957</b>   | <b>1 487 734</b>                    | <b>-</b>                    | <b>1 712 691</b> |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года</b> | <b>2 476 078</b> | <b>1 177 171</b>                    | <b>337 783</b>              | <b>3 991 032</b> |

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



**14 Прочие активы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>  | <b>Прим.</b> | <b>2008</b>      | <b>2007</b>      |
|---|--------------|------------------|------------------|
| <b>Прочие финансовые активы</b>   |              |                  |                  |
| Расчеты по конверсионным сделкам и сделкам с отсрочкой исполнения           |              | 613 311          | 5 048            |
| Производные финансовые инструменты  | 31           | 200 359          | 46 194           |
| Требования по комиссиям   |              | 158 890          | 283 049          |
| Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами               |              | 131 732          | 159 645          |
| Дивиденды к получению   |              | 48 753           | -                |
| Денежные переводы   |              | 6 114            | 12 224           |
| Денежные средства, задепонированные в обеспечение операций на срочном рынке |              | 5 049            | 57 806           |
| Прочие финансовые активы  |              | 12 034           | 33 547           |
| <b>Итого прочих финансовых активов</b>                                      |              | <b>1 176 242</b> | <b>597 513</b>   |
| <b>Прочие нефинансовые активы</b>   |              |                  |                  |
| Расчеты по небанковским операциям   |              | 183 137          | 228 404          |
| Дебиторская задолженность и прочие авансовые платежи                        |              | 86 734           | 470 653          |
| Предоплата по прочим налогам  |              | 23 747           | 15 513           |
| Расчеты по прочим операциям   |              | 137 335          | 26 235           |
| <b>Итого прочих нефинансовых активов</b>                                    |              | <b>430 953</b>   | <b>740 805</b>   |
| <b>Итого прочих активов</b>   |              | <b>1 607 195</b> | <b>1 338 318</b> |

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

**15 Средства других банков**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                             | <b>2008</b>       | <b>2007</b>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков      | 436 872           | 260 481           |
| Срочные депозиты других банков                                   | 15 382 758        | 12 821 032        |
| Срочные депозиты полученные от ЦБ РФ                             | 6 061 256         | -                 |
| Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками | 1 000 000         | 2 883 919         |
| Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с ЦБ РФ           | 3 015 300         | -                 |
| <b>Итого средств других банков</b>                               | <b>25 896 186</b> | <b>15 965 432</b> |

**15 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.: 2 883 919 тысяч рублей), составила 1 546 823 тысячи рублей (2007 г.: 3 003 921 тысяча рублей). Данные ценные бумаги были приобретены Группой по договорам «обратного репо». См. Примечание 30.

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 30.

По состоянию на 31 декабря 2008 года срочные депозиты других банков в сумме 293 318 тысяч рублей (2007 г.: 228 975 тысяч рублей) были обеспечены залогом в виде размещенных межбанковских депозитов в сумме 295 418 тысяч рублей (2007 г.: 246 087 тысяч рублей). См. Примечания 9 и 30.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств других банков приведена в Примечании 32. Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

**16 Средства клиентов**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>             | 2008               | 2007               |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Государственные организации</b>               |                    |                    |
| - Текущие/расчетные счета                        | 17 460             | 6 473 168          |
| - Срочные вклады                                 | 3 889              | 3 172 381          |
| <b>Корпоративные клиенты</b>                     |                    |                    |
| - Текущие/расчетные счета                        | 21 219 120         | 18 917 127         |
| - Срочные вклады                                 | 36 243 462         | 40 030 023         |
| - Сделки по договорам продажи и обратного выкупа | -                  | 998 151            |
| <b>Физические лица</b>                           |                    |                    |
| - Текущие счета/счета до востребования           | 8 617 107          | 9 593 023          |
| - Срочные вклады                                 | 37 328 439         | 34 175 892         |
| <b>Итого средств клиентов</b>                    | <b>103 429 477</b> | <b>113 359 765</b> |

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | 2008               |            | 2007               |            |
|--------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
|                                      | Сумма              | %          | Сумма              | %          |
| Физические лица                      | 45 945 546         | 44         | 43 768 915         | 38         |
| Добыча и переработка нефти           | 17 243 511         | 17         | 4 146 031          | 4          |
| Торговля                             | 10 678 111         | 10         | 10 194 357         | 9          |
| Финансы                              | 8 498 769          | 8          | 25 903 219         | 23         |
| Услуги                               | 7 926 443          | 8          | 6 583 110          | 6          |
| Строительство                        | 4 405 287          | 4          | 3 870 909          | 3          |
| Производство                         | 1 715 024          | 2          | 2 562 425          | 2          |
| Электроэнергетика                    | 592 066            | 1          | 1 199 377          | 1          |
| Государственные организации          | 21 349             | -          | 9 645 549          | 9          |
| Прочее                               | 6 403 371          | 6          | 5 485 873          | 5          |
| <b>Итого средств клиентов</b>        | <b>103 429 477</b> | <b>100</b> | <b>113 359 765</b> | <b>100</b> |



**16 Средства клиентов (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2008 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 4 239 965 тысяч рублей (2007 г.: 3 466 626 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации. См. Примечание 30.

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость ценных бумаг, переданных клиентам по договорам продажи и обратного выкупа в сумме 998 151 тысяча рублей составила 1 015 152 тысячи рублей. Частично данные ценные бумаги со справедливой стоимостью 252 722 тысячи рублей были приобретены Группой 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 30.

Информация о справедливой стоимости каждой категории средств клиентов приведена в Примечании 32. Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

**17 Выпущенные долговые ценные бумаги**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>          | 2008              | 2007              |
|---|-------------------|-------------------|
| Облигации                                     | 5 973 318         | 2 950 285         |
| Векселя                                       | 5 308 108         | 10 952 984        |
| Депозитные и сберегательные сертификаты       | 750 649           | 2 005 502         |
| <b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b> | <b>12 032 075</b> | <b>15 908 771</b> |

В августе 2006 года Группа выпустила 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 Группа разместила 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 32. Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по выпущенным долговым ценным бумагам, приобретенным связанными сторонами, представлена в Примечании 34.

**18 Прочие заемные средства**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i> | <b>2008</b>       | <b>2007</b>       |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Срочные заемные средства             | 18 418 544        | 15 864 405        |
| Синдицированные кредиты              | 3 695 732         | 4 036 084         |
| <b>Итого прочих заемных средств</b>  | <b>22 114 276</b> | <b>19 900 489</b> |

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

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

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

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

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

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

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

В октябре 2008 года Группа получила 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 Группой в апреле 2009 года. См. Приложение 36.

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Группы 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 32. Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29.



## 19 Прочие обязательства

| (в тысячах российских рублей)                                  | Прим. | 2008             | 2007             |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>Прочие финансовые обязательства</b>                         |       |                  |                  |
| Расчеты по факторинговым операциям                             |       | 225 788          | 917 334          |
| Производные финансовые инструменты                             | 31    | 178 570          | 50 377           |
| Кредиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами |       | 144 576          | 186 712          |
| Начисленные обязательства                                      |       | 75 847           | 46 096           |
| Денежные переводы  |       | 2 193            | 11 189           |
| Прочие финансовые обязательства                                |       | 22 542           | 6 478            |
| <b>Итого прочих финансовых обязательств</b>                    |       | <b>649 516</b>   | <b>1 218 186</b> |
| <b>Прочие нефинансовые обязательства</b>                       |       |                  |                  |
| Начисленные расходы на содержание персонала                    |       | 151 913          | 234 764          |
| Прочие налоги к уплате   |       | 146 594          | 64 306           |
| Расчеты по банковским операциям                                |       | 107 307          | 74 725           |
| Прочие нефинансовые обязательства                              |       | 86 411           | 93 585           |
| <b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>                  |       | <b>492 225</b>   | <b>467 380</b>   |
| <b>Итого прочих обязательств</b>                               |       | <b>1 141 741</b> | <b>1 685 566</b> |

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

## 20 Субординированный займ

В ноябре 2006 года Группа привлекла субординированный займ в сумме 150 000 тысяч долларов США от связанной стороны с плавающей процентной ставкой трехмесячный ЛИБОР плюс 4,0% и датой погашения в мае 2012 года. По условиям договора в случае ликвидации Банка погашение данного займа будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. По состоянию на 31 декабря 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 32. Географический анализ и анализ субординированного займа по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

## 21 Уставный капитал

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

## 21 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%).

## 22 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Группа распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2008 года фонды Группы по российским правилам бухгалтерского учета составили 13 354 580 тысяч рублей (2007 г.: 12 014 849 тысяч рублей). В связи с изменением законодательной базы, а именно внесением изменений от 09.07.2007 №1858-У в Положение ЦБ РФ от 30.07.02 №191-П и изменений от 26.08.08 №2055-У в Указание ЦБ РФ от 16.01.04г. №1376-У был произведен пересчет показателей консолидированной отчетности за 2007 год, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2007 года фонды Группы по российским правилам бухгалтерского учета составляли 11 149 345 тысяч рублей.

## 23 Процентные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)

|  | 2008              | 2007              |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Процентные доходы</b>   |                   |                   |
| Кредиты и авансы клиентам  | 16 704 095        | 13 206 590        |
| Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо»)                  | 1 130 990         | 1 060 390         |
| Долговые торговые ценные бумаги  | 1 096 631         | 1 083 617         |
| Корреспондентские счета и средства в других банках                     | 646 535           | 503 061           |
| Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 414 310           | 96 906            |
| <b>Итого процентных доходов</b>  | <b>19 992 561</b> | <b>15 950 564</b> |
| <b>Процентные расходы</b>  |                   |                   |
| Вклады физических лиц  | 3 153 733         | 2 534 715         |
| Срочные депозиты юридических лиц                                       | 2 498 332         | 1 397 930         |
| Прочие заемные средства  | 1 636 374         | 1 646 536         |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                      | 1 380 688         | 1 121 328         |
| Средства других банков   | 854 358           | 727 502           |
| Договоры продажи и обратного выкупа («прямое репо»)                    | 103 027           | 433 438           |
| Субординированный займ   | 71 579            | 338 520           |
| Текущие счета юридических лиц  | 7 853             | 11 656            |
| Прочее   | 50                | 154               |
| <b>Итого процентных расходов</b>                                       | <b>9 705 994</b>  | <b>8 211 779</b>  |
| <b>Чистые процентные доходы</b>  | <b>10 286 567</b> | <b>7 738 785</b>  |



**24 Комиссионные доходы и расходы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>            | 2008             | 2007             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Комиссионные доходы</b>                      |                  |                  |
| Комиссии по расчетным операциям                 | 1 328 734        | 1 073 409        |
| Комиссии по кассовым операциям                  | 716 031          | 569 882          |
| Комиссии по выданным гарантиям                  | 141 014          | 105 118          |
| Комиссии за инкассацию                          | 107 389          | 84 247           |
| Комиссии по операциям доверительного управления | 76 719           | 143 211          |
| Комиссии за депозитарное обслуживание           | 1 214            | 552              |
| Прочее  | 229 410          | 249 838          |
| <b>Итого комиссионных доходов</b>               | <b>2 600 511</b> | <b>2 226 257</b> |
| <b>Комиссионные расходы</b>                     |                  |                  |
| Комиссии по расчетным операциям                 | 389 933          | 275 298          |
| Комиссии за инкассацию                          | 86 916           | 66 366           |
| Комиссии по кассовым операциям                  | 7 770            | 32 940           |
| Прочее  | 189 986          | 103 983          |
| <b>Итого комиссионных расходов</b>              | <b>674 605</b>   | <b>478 587</b>   |
| <b>Чистые комиссионные доходы</b>               | <b>1 925 906</b> | <b>1 747 670</b> |

**25 Административные и прочие операционные расходы**

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                         | Прим. | 2008             | 2007             |
|--|-------|------------------|------------------|
| Расходы на содержание персонала                              |       | 3 060 094        | 2 903 678        |
| Содержание и обслуживание офиса                              |       | 456 911          | 524 547          |
| Амортизация основных средств                                 | 13    | 437 189          | 358 645          |
| Аренда   |       | 347 049          | 263 549          |
| Взносы в Фонд обязательного страхования вкладов              |       | 220 343          | 195 456          |
| Реклама и маркетинг  |       | 138 212          | 127 572          |
| Прочие налоги, за исключением налога на прибыль              |       | 137 977          | 87 967           |
| Прочие расходы, относящиеся к основным средствам             |       | 131 597          | 81 287           |
| Прочее   |       | 520 363          | 429 415          |
| <b>Итого административных и прочих операционных расходов</b> |       | <b>5 449 735</b> | <b>4 972 116</b> |

Расходы на содержание персонала включают установленные законом налоги и взносы с фонда оплаты труда в размере 421 054 тысячи рублей (2007 г.: 362 657 тысячи рублей).

**26 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       | 532 004        | 1 146 164        |
| Отложенное налогообложение                 | (6 232)        | 26 472           |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b> | <b>525 772</b> | <b>1 172 636</b> |

**26 Налог на прибыль (продолжение)**

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

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>  | 2008             | 2007             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>   | <b>2 419 616</b> | <b>3 989 421</b> |
| Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2008 г.: 24%; 2007 г.: 24 %) | 580 708          | 957 461          |
| Налоговый эффект от поправок на необлагаемые доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:  |                  |                  |
| - Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу   | 53 992           | 58 374           |
| - Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым по иным ставкам                                   | (103 215)        | (100 310)        |
| - Непризнанные налоговые убытки   | 20 184           | 63 878           |
| - Выплаты на основе долевых инструментов  | -                | 100 335          |
| - Воздействие изменения налоговой ставки до 20% с 1 января 2009 г.                                      | (30 392)         | -                |
| - Прочие постоянные разницы   | 4 495            | 92 898           |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>  | <b>525 772</b>   | <b>1 172 636</b> |

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 139 577 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 и национальным законодательством дочерних банков – нерезидентов, входящих в состав Группы, приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2007 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам Российской Федерации, облагаемых налогом по ставке 15% (2007 г.: 15%).



## 26 Налог на прибыль (продолжение)

|  | 1 января 2008<br>года | Отнесено на<br>счет<br>прибылей и<br>убытков | Отражено<br>непосред-<br>ственно в<br>составе<br>собственных<br>средств | 31 декабря<br>2008 года |
|--|-----------------------|--|---|-------------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>   |                       |  |   |                         |
| <b>Налоговое воздействие временных<br/>разниц, уменьшающих/(увеличивающих)<br/>налогооблагаемую базу</b> |                       |  |   |                         |
| Основные средства  | (136 873)             | (41 245)                                     | -   | (178 118)               |
| Резерв под обесценение кредитного<br>портфеля  | (200 996)             | 140 862                                      | -   | (60 134)                |
| Наращения  | 170 151               | (12 828)                                     | -   | 157 323                 |
| Переоценка по справедливой стоимости<br>инвестиционных ценных бумаг, имеющих<br>в наличии для продажи    | (2 752)               | (33 937)                                     | 139 577   | 102 888                 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 34 390                | (8 591)                                      | -   | 25 799                  |
| Переоценка торговых ценных бумаг по<br>справедливой стоимости  | (7 279)               | 10 266                                       | -   | 2 987                   |
| Прочие   | 20 083                | (48 295)                                     | -   | (28 212)                |
| <b>Чистое отложенное налоговое<br/>(обязательство)/актив</b>   | <b>(123 276)</b>      | <b>6 232</b>                                 | <b>139 577</b>  | <b>22 533</b>           |
| Признанный отложенный налоговый актив  | 6 538                 | 102 679                                      | -   | 109 217                 |
| Признанное отложенное налоговое<br>обязательство   | (129 814)             | (96 447)                                     | 139 577   | (86 684)                |
| <b>Чистое отложенное налоговое<br/>(обязательство)/актив</b>   | <b>(123 276)</b>      | <b>6 232</b>                                 | <b>139 577</b>  | <b>22 533</b>           |
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>   |                       |  |   |                         |
|  | 1 января 2007<br>года | Отнесено на<br>счет<br>прибылей и<br>убытков | Отражено<br>непосредст-<br>венно в<br>составе<br>собственных<br>средств | 31 декабря<br>2007 года |
| <b>Налоговое воздействие временных<br/>разниц, уменьшающих/(увеличивающих)<br/>налогооблагаемую базу</b> |                       |  |   |                         |
| Резерв под обесценение кредитного<br>портфеля  | 208 404               | (409 400)                                    | -   | (200 996)               |
| Основные средства  | (97 896)              | (38 977)                                     | -   | (136 873)               |
| Переоценка торговых ценных бумаг по<br>справедливой стоимости  | (337 542)             | 330 263                                      | -   | (7 279)                 |
| Переоценка по справедливой стоимости<br>инвестиционных ценных бумаг, имеющих<br>в наличии для продажи    | (3 624)               | (944)  | 1 816   | (2 752)                 |
| Наращения  | 124 499               | 45 652                                       | -   | 170 151                 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 38 997                | (4 607)                                      | -   | 34 390                  |
| Прочие   | (31 458)              | 51 541                                       | -   | 20 083                  |
| <b>Чистое отложенное налоговое<br/>(обязательство)/актив</b>   | <b>(98 620)</b>       | <b>(26 472)</b>                              | <b>1 816</b>  | <b>(123 276)</b>        |
| Признанный отложенный налоговый актив  | 15 329                | (8 791)                                      | -   | 6 538                   |
| Признанное отложенное налоговое<br>обязательство   | (113 949)             | (17 681)                                     | 1 816   | (129 814)               |
| <b>Чистое отложенное налоговое<br/>(обязательство)/актив</b>   | <b>(98 620)</b>       | <b>(26 472)</b>                              | <b>1 816</b>  | <b>(123 276)</b>        |

**26 Налог на прибыль (продолжение)**

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

Отложенные налоговые активы в сумме 109 217 тысяч рублей (2007 г.: 6 538 тысяч рублей) и отложенные налоговые обязательства в сумме 86 684 тысяч рублей (2007 г.: 129 814 тысяч рублей) были отражены в консолидированном бухгалтерском балансе после взаимозачета вышеуказанных активов и обязательств.

**27 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.

**28 Сегментный анализ**

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

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

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



## 28 Сегментный анализ (продолжение)

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

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

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>          | Розничные<br>банковские<br>операции | Коммерческие<br>банковские<br>операции | Операции на<br>финансовых<br>рынках | Исключено           | Итого              |
|---|-------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>2008</b>                                   |                                     |  |                                     |                     |                    |
| Доходы от внешних контрагентов                | 3 234 803                           | 16 142 076                             | 3 389 677                           | -                   | 22 766 556         |
| Межсегментные доходы                          | 4 506 021                           | 6 923 318                              | 4 076 538                           | (15 505 877)        | -                  |
| <b>Итого доходов</b>                          | <b>7 740 824</b>                    | <b>23 065 394</b>                      | <b>7 466 215</b>                    | <b>(15 505 877)</b> | <b>22 766 556</b>  |
| <b>Всего доходы составляют:</b>               |                                     |  |                                     |                     |                    |
| Процентные доходы                             |                                     |  |                                     |                     | 19 992 561         |
| Комиссионные доходы                           |                                     |  |                                     |                     | 2 600 511          |
| Прочие операционные доходы                    |                                     |  |                                     |                     | 173 484            |
| <b>Итого доходов</b>                          |                                     |  |                                     |                     | <b>22 766 556</b>  |
| <b>Результаты сегмента</b>                    | <b>293 973</b>                      | <b>3 882 847</b>                       | <b>5 810</b>                        | <b>-</b>            | <b>4 182 630</b>   |
| Нераспределенные расходы                      |                                     |  |                                     |                     | (1 763 014)        |
| <b>Прибыль до<br/>налогообложения</b>         |                                     |  |                                     |                     | <b>2 419 616</b>   |
| Расходы по налогу на прибыль                  |                                     |  |                                     |                     | (525 772)          |
| <b>Прибыль за год</b>                         |                                     |  |                                     |                     | <b>1 893 844</b>   |
| <b>Прочие сегментные статьи</b>               |                                     |  |                                     |                     |                    |
| Капитальные затраты                           | 622 494                             | 1 015 791                              | 58 419                              | -                   | 1 696 704          |
| Амортизационные отчисления                    | (215 532)                           | (210 528)                              | (11 129)                            | -                   | (437 189)          |
| Резерв под обесценение<br>кредитного портфеля | (391 146)                           | (3 930 850)                            | (254)                               | -                   | (4 322 250)        |
| <b>Активы сегментов</b>                       | <b>20 719 943</b>                   | <b>133 130 152</b>                     | <b>36 151 571</b>                   | <b>-</b>            | <b>190 001 666</b> |
| Отложенный налоговый актив                    |                                     |  |                                     |                     | 109 217            |
| Прочие нераспределенные<br>активы             |                                     |  |                                     |                     | 1 848 276          |
| <b>Итого активов</b>                          |                                     |  |                                     |                     | <b>191 959 159</b> |
| <b>Обязательства сегментов</b>                | <b>47 102 089</b>                   | <b>57 808 013</b>                      | <b>59 336 325</b>                   | <b>-</b>            | <b>164 246 427</b> |
| Отложенные налоговые<br>обязательства         |                                     |  |                                     |                     | 86 684             |
| Прочие нераспределенные<br>обязательства      |                                     |  |                                     |                     | 4 564 559          |
| <b>Итого обязательств</b>                     |                                     |  |                                     |                     | <b>168 897 670</b> |

## 28 Сегментный анализ (продолжение)

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



## 28 Сегментный анализ (продолжение)

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

| (в тысячах российских рублей)      | Россия      | Страны ОЭСР | Другие страны | Итого       |
|------------------------------------|-------------|-------------|---------------|-------------|
| <b>2008</b>                        |             |             |               |             |
| Активы сегментов                   | 173 214 171 | 8 044 936   | 10 700 052    | 191 959 159 |
| Обязательства сегментов            | 123 644 953 | 38 846 336  | 6 406 381     | 168 897 670 |
| Обязательства кредитного характера | 5 044 111   | 448 126     | 1 578 295     | 7 070 532   |
| Доходы от внешних контрагентов     | 21 525 933  | 216 553     | 1 024 070     | 22 766 556  |
| Капитальные затраты                | 1 680 227   | -           | 16 477        | 1 696 704   |
| <b>2007</b>                        |             |             |               |             |
| Активы сегментов                   | 176 836 366 | 7 091 425   | 5 818 030     | 189 745 821 |
| Обязательства сегментов            | 125 892 540 | 33 025 267  | 11 857 916    | 170 775 723 |
| Обязательства кредитного характера | 6 353 755   | 522 472     | 1 793 496     | 8 669 723   |
| Доходы от внешних контрагентов     | 17 251 819  | 361 166     | 763 107       | 18 376 092  |
| Капитальные затраты                | 638 206     | -           | 35 674        | 673 880     |

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.

## 29 Управление финансовыми рисками

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

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

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



## 29 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 Группе о принятых решениях и прочей информации, касающейся управления ликвидностью, финансами и издержками в Группе.

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 Группы 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 Группы на регулярной основе. Обзор основных рисков также доводится до сведения Совета директоров в рамках полугодового отчета об управлении рисками, охватывающего кредитный и рыночный риски, риск ликвидности, операционный и репутационный риски.

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



## 29 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.

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

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



## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Оценка справедливой стоимости залогового имущества производится специалистами Группы по группе взаимосвязанных заемщиков. Справедливая стоимость обеспечения обычно превышает величину установленного лимита на 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. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

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

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

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

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

В преддверии обострения кризиса Группой 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 Группы;



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

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

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

Управление рыночными рисками осуществляется с помощью следующих методов:

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



**29 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 Группы, условия выпуска предусматривают возможность досрочного погашения при смене собственника, качество эмитента, оцененное по внутренней балльной системе должно быть не хуже, чем качество заемщика, которому предоставляется необеспеченный кредит на срок, равный сроку до погашения ценной бумаги, для холдингов также необходимо наличие аудированной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

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



## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

|  | 2008             |         |                             | 2007             |         |                             |
|--|------------------|---------|-----------------------------|------------------|---------|-----------------------------|
|  | Объем<br>позиции | Риск    | В % от<br>объема<br>позиции | Объем<br>позиции | Риск    | В % от<br>объема<br>позиции |
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                   |                  |         |                             |                  |         |                             |
| Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом | 8 677 598        | 133 930 | 1,5%                        | 15 131 620       | 378 341 | 2,5%                        |
| Ценовой риск по долевым ценным бумагам                 | 313 484          | 114 182 | 36,4%                       | 1 359 904        | 245 242 | 18,0%                       |
| Риск колебаний валютных курсов                         | (295 569)        | 5 646   | 1,9%                        | (1 135 326)      | 3 540   | 0,3%                        |

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

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                          | Россия             | Страны ОЭСР         | Другие страны     | Итого              |
|---|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                      |                    |                     |                   |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                            | 41 617 977         | 7 910 233           | 506 991           | 50 035 201         |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках           | 219 915            | -                   | 154 435           | 374 350            |
| Торговые ценные бумаги  | 2 603 503          | -                   | -                 | 2 603 503          |
| Средства в других банках                                      | 1 239 932          | -                   | 420 958           | 1 660 890          |
| Кредиты и авансы клиентам                                     | 114 091 747        | 469                 | 9 078 256         | 123 170 472        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 4 372 937          | 2 271               | 211 405           | 4 586 613          |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо                     | 3 148 713          | -                   | -                 | 3 148 713          |
| Прочие финансовые активы                                      | 1 042 137          | 129 034             | 5 071             | 1 176 242          |
| <b>Итого финансовых активов</b>                               | <b>168 336 861</b> | <b>8 042 007</b>    | <b>10 377 116</b> | <b>186 755 984</b> |
| <b>Нефинансовые активы</b>                                    |                    |                     |                   |                    |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль          | 671 159            | -                   | 814               | 671 973            |
| Отложенный налоговый актив                                    | 80 978             | -                   | 28 239            | 109 217            |
| Основные средства   | 3 883 599          | -                   | 107 433           | 3 991 032          |
| Прочие нефинансовые активы                                    | 241 574            | 2 929               | 186 450           | 430 953            |
| <b>Итого активов</b>  | <b>173 214 171</b> | <b>8 044 936</b>    | <b>10 700 052</b> | <b>191 959 159</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                               |                    |                     |                   |                    |
| Средства других банков  | 13 961 717         | 11 488 347          | 446 122           | 25 896 186         |
| Средства клиентов   | 92 554 123         | 5 760 822           | 5 114 532         | 103 429 477        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                             | 11 791 993         | 90 955              | 149 127           | 12 032 075         |
| Прочие заемные средства                                       | -                  | 21 494 428          | 619 848           | 22 114 276         |
| Прочие финансовые обязательства                               | 627 262            | 7 818               | 14 436            | 649 516            |
| Субординированный займ  | 4 181 535          | -                   | -                 | 4 181 535          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>                          | <b>123 116 630</b> | <b>38 842 370</b>   | <b>6 344 065</b>  | <b>168 303 065</b> |
| <b>Нефинансовые обязательства</b>                             |                    |                     |                   |                    |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль                    | 4 969              | -                   | 10 727            | 15 696             |
| Отложенное налоговое обязательство                            | 86 684             | -                   | -                 | 86 684             |
| Прочие нефинансовые обязательства                             | 436 670            | 3 966               | 51 589            | 492 225            |
| <b>Итого обязательств</b>                                     | <b>123 644 953</b> | <b>38 846 336</b>   | <b>6 406 381</b>  | <b>168 897 670</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>                              | <b>49 569 218</b>  | <b>(30 801 400)</b> | <b>4 293 671</b>  | <b>23 061 489</b>  |
| <b>Обязательства кредитного характера (Примечание 30)</b>     | <b>5 044 111</b>   | <b>448 126</b>      | <b>1 578 295</b>  | <b>7 070 532</b>   |

## 29 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 Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года:

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



## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

| (в тысячах российских рублей)                                | Рубли              | Доллары<br>США    | Евро              | Прочие<br>валюты | Итого              |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                     |                    |                   |                   |                  |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                           | 18 494 753         | 22 841 973        | 7 773 259         | 925 216          | 50 035 201         |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках          | 219 916            | 56 702            | 25 935            | 71 797           | 374 350            |
| Торговые ценные бумаги                                       | 2 603 503          | -                 | -                 | -                | 2 603 503          |
| Средства в других банках                                     | 50 025             | 1 222 799         | -                 | 388 066          | 1 660 890          |
| Кредиты и авансы клиентам                                    | 75 290 669         | 39 958 644        | 6 204 161         | 1 716 998        | 123 170 472        |
| Инвестиционные ценные бумаги имеющиеся в наличии для продажи | 3 633 108          | 739 829           | 2 271             | 211 405          | 4 586 613          |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо                    | 3 148 713          | -                 | -                 | -                | 3 148 713          |
| Прочие финансовые активы                                     | 1 136 085          | 26 294            | 11 020            | 2 843            | 1 176 242          |
| <b>Итого финансовых активов</b>                              | <b>104 576 772</b> | <b>64 846 241</b> | <b>14 016 646</b> | <b>3 316 325</b> | <b>186 755 984</b> |
| <b>Нефинансовые активы</b>                                   |                    |                   |                   |                  |                    |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль         | 671 159            | -                 | -                 | 814              | 671 973            |
| Отложенный налоговый актив                                   | 80 978             | -                 | -                 | 28 239           | 109 217            |
| Основные средства  | 3 883 599          | -                 | -                 | 107 433          | 3 991 032          |
| Прочие нефинансовые активы                                   | 229 028            | 4 425             | 1 338             | 196 162          | 430 953            |
| <b>Итого активов</b>   | <b>109 441 536</b> | <b>64 850 666</b> | <b>14 017 984</b> | <b>3 648 973</b> | <b>191 959 159</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                              |                    |                   |                   |                  |                    |
| Средства других банков                                       | 13 694 447         | 7 418 449         | 4 390 759         | 392 531          | 25 896 186         |
| Средства клиентов  | 61 954 871         | 30 257 926        | 9 612 956         | 1 603 724        | 103 429 477        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                            | 11 642 621         | 386 316           | 3 138             | -                | 12 032 075         |
| Прочие заемные средства                                      | -                  | 22 114 276        | -                 | -                | 22 114 276         |
| Прочие финансовые обязательства                              | 609 855            | 20 946            | 4 627             | 14 088           | 649 516            |
| Субординированный займ                                       | -                  | 4 181 535         | -                 | -                | 4 181 535          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>                         | <b>87 901 794</b>  | <b>64 379 448</b> | <b>14 011 480</b> | <b>2 010 343</b> | <b>168 303 065</b> |
| <b>Нефинансовые обязательства</b>                            |                    |                   |                   |                  |                    |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль                   | 4 969              | -                 | -                 | 10 727           | 15 696             |
| Отложенное налоговое обязательство                           | 86 684             | -                 | -                 | -                | 86 684             |
| Прочие нефинансовые обязательства                            | 435 028            | 4 642             | 4 698             | 47 857           | 492 225            |
| <b>Итого обязательств</b>                                    | <b>88 428 475</b>  | <b>64 384 090</b> | <b>14 016 178</b> | <b>2 068 927</b> | <b>168 897 670</b> |
| <b>Чистая балансовая позиция</b>                             | <b>21 013 061</b>  | <b>466 576</b>    | <b>1 806</b>      | <b>1 580 046</b> | <b>23 061 489</b>  |
| <b>Производные финансовые инструменты (Примечание 31)</b>    |                    |                   |                   |                  |                    |
|  | 726 921            | (763 951)         | -                 | 58 819           | 21 789             |

## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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



## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

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

В связи с разрастанием экономического кризиса управление ликвидностью Группы осуществляется с учетом возросшего риска возникновения просроченной задолженности и досрочного погашения депозитов физических лиц. Сформирован дополнительный резерв ликвидности для использования возможностью 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 Группе выделяется управление краткосрочной ликвидностью, оперативное управление которой осуществляет Казначейство, а также управление структурной ликвидностью, решения, по управлению которой принимает Финансово-экономический комитет, а информацию готовит Департамент контроля рисков.

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

Во втором полугодии 2008 года процессы взаимодействия с дочерними банками, расположенными в РФ были уточнены, эти дочерние банки были переведены на систему зеркального фондирования. Одновременно для дочерних банков были существенно сокращены лимиты на операции на финансовых рынках.



## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

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

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

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

Банк «Петрокоммерц» и его дочерние банки, зарегистрированные в Российской Федерации, рассчитывают на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Данные нормативы включают:

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

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

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

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



## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

| (в тысячах российских рублей)                                      | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет      | Итого              |
|--|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>Обязательства</b>   |                                   |                   |                    |                    |                  |                    |
| Средства других банков   | 8 923 546                         | 12 192 792        | 1 934 796          | 3 271 729          | 592 647          | 26 915 510         |
| Средства клиентов  | 54 189 935                        | 18 909 906        | 25 410 989         | 8 500 879          | 19 748           | 107 031 457        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                  | 1 087 011                         | 2 823 268         | 4 760 712          | 4 320 520          | 454 390          | 13 445 901         |
| Прочие заемные средства  | -                                 | 10 795 451        | 12 446 706         | 397 746            | -                | 23 639 903         |
| Прочие финансовые обязательства                                    | 26 135                            | 557 461           | 65 837             | 83                 | -                | 649 516            |
| 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            |
| <b>Итого</b>   | <b>64 226 627</b>                 | <b>45 515 852</b> | <b>44 800 159</b>  | <b>17 388 679</b>  | <b>6 218 759</b> | <b>178 150 076</b> |
| <b>Условные обязательства кредитного характера (Примечание 30)</b> | <b>2 237 632</b>                  | <b>2 915 719</b>  | <b>1 149 171</b>   | <b>768 010</b>     | <b>-</b>         | <b>7 070 532</b>   |

## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

| (в тысячах российских рублей)                                      | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет      | Итого              |
|--|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| <b>Обязательства</b>   |                                   |                   |                    |                    |                  |                    |
| Средства других банков   | 7 593 095                         | 2 870 031         | 4 233 273          | 1 692 670          | 74 084           | 16 463 153         |
| Средства клиентов  | 56 157 498                        | 31 556 403        | 25 806 521         | 2 810 431          | 16 976           | 116 347 829        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                  | 1 168 149                         | 2 034 302         | 8 622 706          | 4 881 233          | 440 871          | 17 147 261         |
| Прочие заемные средства  | -                                 | 4 202 391         | 796 038            | 17 505 762         | -                | 22 504 191         |
| Прочие финансовые обязательства                                    | 70 421                            | 1 136 806         | 839                | 10 120             | -                | 1 218 186          |
| Субординированный займ   | 85 665                            | 79 910            | 241 486            | 1 285 583          | 4 921 850        | 6 614 494          |
| Производные финансовые инструменты                                 |                                   |                   |                    |                    |                  |                    |
| - Поступления  | (10 776 304)                      | (2 592 869)       | (24 507)           | -                  | -                | (13 393 680)       |
| - Выбытия  | 10 802 100                        | 2 617 165         | 24 792             | -                  | -                | 13 444 057         |
| <b>Итого</b>   | <b>65 100 624</b>                 | <b>41 904 139</b> | <b>39 701 148</b>  | <b>28 185 799</b>  | <b>5 453 781</b> | <b>180 345 491</b> |
| <b>Условные обязательства кредитного характера (Примечание 30)</b> |                                   |                   |                    |                    |                  |                    |
|  | 1 052 086                         | 4 577 475         | 1 045 089          | 1 995 073          | -                | 8 669 723          |

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.



## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

| (в тысячах российских рублей)                                 | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев  | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет       | С неопределенным сроком | Итого              |
|---|-----------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                      |                                   |                   |                     |                    |                   |                         |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                            | 50 035 201                        | -                 | -                   | -                  | -                 | -                       | 50 035 201         |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках           | 374 350                           | -                 | -                   | -                  | -                 | -                       | 374 350            |
| Торговые ценные бумаги  | 2 603 503                         | -                 | -                   | -                  | -                 | -                       | 2 603 503          |
| Средства в других банках                                      | 296 037                           | 92 063            | 82 146              | 1 190 644          | -                 | -                       | 1 660 890          |
| Кредиты и авансы клиентам                                     | 9 862 851                         | 46 801 245        | 22 058 238          | 39 589 664         | 4 858 474         | -                       | 123 170 472        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 151 651                           | 160 923           | 238 308             | 2 786 697          | 629 643           | 619 391                 | 4 586 613          |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо                     | 3 148 713                         | -                 | -                   | -                  | -                 | -                       | 3 148 713          |
| Прочие финансовые активы                                      | 173 476                           | 847 968           | 154 717             | 81                 | -                 | -                       | 1 176 242          |
| <b>Итого финансовых активов</b>                               | <b>66 645 782</b>                 | <b>47 902 199</b> | <b>22 533 409</b>   | <b>43 567 086</b>  | <b>5 488 117</b>  | <b>619 391</b>          | <b>186 755 984</b> |
| <b>Нефинансовые активы</b>                                    |                                   |                   |                     |                    |                   |                         |                    |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль          | 129 854                           | 542 119           | -                   | -                  | -                 | -                       | 671 973            |
| Отложенный налоговый актив                                    | 53 963                            | -                 | 55 254              | -                  | -                 | -                       | 109 217            |
| Основные средства   | -                                 | -                 | -                   | -                  | -                 | 3 991 032               | 3 991 032          |
| Прочие нефинансовые активы                                    | 185 304                           | 118 261           | 9 694               | 115 832            | -                 | 1 862                   | 430 953            |
| <b>Итого активов</b>  | <b>67 014 903</b>                 | <b>48 562 579</b> | <b>22 598 357</b>   | <b>43 682 918</b>  | <b>5 488 117</b>  | <b>4 612 285</b>        | <b>191 959 159</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                               |                                   |                   |                     |                    |                   |                         |                    |
| Средства других банков  | 8 668 559                         | 11 784 338        | 1 789 585           | 3 084 439          | 569 265           | -                       | 25 896 186         |
| Средства клиентов   | 54 070 072                        | 17 941 880        | 23 798 196          | 7 605 927          | 13 402            | -                       | 103 429 477        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                             | 937 197                           | 2 629 173         | 4 369 830           | 3 641 485          | 454 390           | -                       | 12 032 075         |
| Прочие заемные средства                                       | -                                 | 9 869 280         | 11 880 910          | 364 086            | -                 | -                       | 22 114 276         |
| Прочие финансовые обязательства                               | 26 135                            | 557 461           | 65 837              | 83                 | -                 | -                       | 649 516            |
| Субординированный займ  | -                                 | -                 | -                   | -                  | 4 181 535         | -                       | 4 181 535          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>                          | <b>63 701 963</b>                 | <b>42 782 132</b> | <b>41 904 358</b>   | <b>14 696 020</b>  | <b>5 218 592</b>  | <b>-</b>                | <b>168 303 065</b> |
| <b>Нефинансовые обязательства</b>                             |                                   |                   |                     |                    |                   |                         |                    |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль                    | 15 696                            | -                 | -                   | -                  | -                 | -                       | 15 696             |
| Отложенное налоговое обязательство                            | 25 666                            | -                 | 61 018              | -                  | -                 | -                       | 86 684             |
| Прочие нефинансовые обязательства                             | 457 714                           | 27 909            | 4 292               | 2 310              | -                 | -                       | 492 225            |
| <b>Итого обязательств</b>                                     | <b>64 201 039</b>                 | <b>42 810 041</b> | <b>41 969 668</b>   | <b>14 698 330</b>  | <b>5 218 592</b>  | <b>-</b>                | <b>168 897 670</b> |
| <b>Чистый разрыв ликвидности</b>                              | <b>2 813 864</b>                  | <b>5 752 538</b>  | <b>(19 371 311)</b> | <b>28 984 588</b>  | <b>269 525</b>    | <b>4 612 285</b>        | <b>23 061 489</b>  |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности</b>                          | <b>2 813 864</b>                  | <b>8 566 402</b>  | <b>(10 804 909)</b> | <b>18 179 679</b>  | <b>18 449 204</b> | <b>23 061 489</b>       | <b>-</b>           |

## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

| (в тысячах российских рублей)                                 | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев  | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет        | С неопределенным сроком | Итого              |
|---|-----------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                      |                                   |                   |                     |                    |                    |                         |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                            | 27 142 574                        | -                 | -                   | -                  | -                  | -                       | 27 142 574         |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках           | 2 465 568                         | -                 | -                   | -                  | -                  | -                       | 2 465 568          |
| Торговые ценные бумаги  | 14 676 220                        | -                 | -                   | -                  | -                  | -                       | 14 676 220         |
| Средства в других банках                                      | 229 219                           | 26                | -                   | 1 048 054          | -                  | -                       | 1 277 299          |
| Кредиты и авансы клиентам                                     | 23 211 282                        | 42 811 450        | 25 450 346          | 41 939 675         | 2 482 957          | -                       | 135 895 710        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 67 096                            | 306 814           | 100 542             | 588 870            | 18 875             | 698 630                 | 1 780 827          |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо                     | 2 062 174                         | -                 | -                   | -                  | -                  | -                       | 2 062 174          |
| Прочие финансовые активы                                      | 164 931                           | 363 847           | 68 735              | -                  | -                  | -                       | 597 513            |
| <b>Итого финансовых активов</b>                               | <b>70 019 064</b>                 | <b>43 482 137</b> | <b>25 619 623</b>   | <b>43 576 599</b>  | <b>2 501 832</b>   | <b>698 630</b>          | <b>185 897 885</b> |
| <b>Нефинансовые активы</b>                                    |                                   |                   |                     |                    |                    |                         |                    |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль          | 125 427                           | 123 953           | -                   | -                  | -                  | -                       | 249 380            |
| Отложенный налоговый актив                                    | -                                 | -                 | 6 538               | -                  | -                  | -                       | 6 538              |
| Основные средства   | -                                 | -                 | -                   | -                  | -                  | 2 851 213               | 2 851 213          |
| Прочие нефинансовые активы                                    | 619 154                           | 53 847            | 10 129              | 57 675             | -                  | -                       | 740 805            |
| <b>Итого активов</b>  | <b>70 763 645</b>                 | <b>43 659 937</b> | <b>25 636 290</b>   | <b>43 634 274</b>  | <b>2 501 832</b>   | <b>3 549 843</b>        | <b>189 745 821</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                               |                                   |                   |                     |                    |                    |                         |                    |
| Средства других банков  | 7 468 656                         | 2 806 492         | 4 026 200           | 1 590 084          | 74 000             | -                       | 15 965 432         |
| Средства клиентов   | 55 833 426                        | 30 945 275        | 23 960 901          | 2 611 020          | 9 143              | -                       | 113 359 765        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                             | 1 165 098                         | 1 817 674         | 8 008 340           | 4 476 788          | 440 871            | -                       | 15 908 771         |
| Прочие заемные средства                                       | -                                 | 3 418 921         | 110 029             | 16 371 539         | -                  | -                       | 19 900 489         |
| Прочие финансовые обязательства                               | 70 421                            | 1 136 806         | 839                 | 10 120             | -                  | -                       | 1 218 186          |
| Субординированный займ  | -                                 | -                 | -                   | -                  | 3 745 136          | -                       | 3 745 136          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>                          | <b>64 537 601</b>                 | <b>40 125 168</b> | <b>36 106 309</b>   | <b>25 059 551</b>  | <b>4 269 150</b>   | -                       | <b>170 097 779</b> |
| <b>Нефинансовые обязательства</b>                             |                                   |                   |                     |                    |                    |                         |                    |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль                    | 80 750                            | -                 | -                   | -                  | -                  | -                       | 80 750             |
| Отложенное налоговое обязательство                            | 15 562                            | -                 | 114 252             | -                  | -                  | -                       | 129 814            |
| Прочие нефинансовые обязательства                             | 347 663                           | 117 648           | 622                 | 1 447              | -                  | -                       | 467 380            |
| <b>Итого обязательств</b>                                     | <b>64 981 576</b>                 | <b>40 242 816</b> | <b>36 221 183</b>   | <b>25 060 998</b>  | <b>4 269 150</b>   | -                       | <b>170 775 723</b> |
| <b>Чистый разрыв ликвидности</b>                              | <b>5 782 069</b>                  | <b>3 417 121</b>  | <b>(10 584 893)</b> | <b>18 573 276</b>  | <b>(1 767 318)</b> | <b>3 549 843</b>        | <b>18 970 098</b>  |
| <b>Совокупный разрыв ликвидности</b>                          | <b>5 782 069</b>                  | <b>9 199 190</b>  | <b>(1 385 703)</b>  | <b>17 187 573</b>  | <b>15 420 255</b>  | <b>18 970 098</b>       | <b>-</b>           |



## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

**Управление капиталом.** Целью Группы в области управления капиталом является соблюдение требований в области капитала, установленных Центральным банком Российской Федерации, сохранение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия и поддержание капитальной базы, обеспечивающей уровень достаточности капитала не менее 8% в соответствии с Базельским соглашением. Согласно текущим требованиям к капиталу, установленным Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать установленное отношение собственного капитала к активам, взвешенным с учетом риска («достаточность капитала»), выше предписанного минимального уровня. См. Примечание 30.

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

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

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

## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для обеспечения соблюдения норматива достаточности капитала в краткосрочном периоде (до месяца) в Группе действует система лимитов на использование капитала. Лимиты на использование капитала пересматриваются ежемесячно и устанавливаются для бизнес-подразделений с учетом планов по наращиванию кредитного портфеля на предстоящий месяц, прогнозируемых расходов, а также с учетом возможных потерь связанных с реализацией кредитного и/или рыночного рисков в краткосрочной перспективе. Коллегиальным органом, ответственным за утверждение процедур управления капиталом и установление лимитов на использование капитала, является Финансово-экономический комитет (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 и Группа должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 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 и Группы соответствовал установленному уровню. Помимо этого, Группа и Банк обязаны выполнять требования к минимальному размеру капитала, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком или Группой, в том числе требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского соглашения (Базель I). См. Примечание 30.

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



## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

| (в тысячах российских рублей)                                 | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев  | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет      | Беспроцентные    | Итого              |
|---|-----------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                      |                                   |                   |                     |                    |                  |                  |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                            | 50 035 201                        | -                 | -                   | -                  | -                | -                | 50 035 201         |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках           | 374 350                           | -                 | -                   | -                  | -                | -                | 374 350            |
| Торговые ценные бумаги  | 262 307                           | 809 741           | 183 024             | 1 018 526          | 17 875           | 312 030          | 2 603 503          |
| Средства в других банках                                      | 296 037                           | 92 063            | 82 146              | 1 190 644          | -                | -                | 1 660 890          |
| Кредиты и авансы клиентам                                     | 9 878 399                         | 46 858 706        | 22 058 237          | 39 516 657         | 4 858 473        | -                | 123 170 472        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 153 504                           | 262 256           | 628 540             | 2 645 965          | 276 956          | 619 392          | 4 586 613          |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо                     | -                                 | 901 633           | 269 811             | 1 568 087          | 409 182          | -                | 3 148 713          |
| Прочие финансовые активы                                      | -                                 | -                 | -                   | -                  | -                | 1 176 242        | 1 176 242          |
| <b>Итого финансовых активов</b>                               | <b>60 999 798</b>                 | <b>48 924 399</b> | <b>23 221 758</b>   | <b>45 939 879</b>  | <b>5 562 486</b> | <b>2 107 664</b> | <b>186 755 984</b> |
| <b>Нефинансовые активы</b>                                    |                                   |                   |                     |                    |                  |                  |                    |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль          | -                                 | -                 | -                   | -                  | -                | 671 973          | 671 973            |
| Отложенный налоговый актив                                    | -                                 | -                 | -                   | -                  | -                | 109 217          | 109 217            |
| Основные средства   | -                                 | -                 | -                   | -                  | -                | 3 991 032        | 3 991 032          |
| Прочие нефинансовые активы                                    | -                                 | -                 | -                   | -                  | -                | 430 953          | 430 953            |
| <b>Итого активов</b>  | <b>60 999 798</b>                 | <b>48 924 399</b> | <b>23 221 758</b>   | <b>45 939 879</b>  | <b>5 562 486</b> | <b>7 310 839</b> | <b>191 959 159</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                               |                                   |                   |                     |                    |                  |                  |                    |
| Средства других банков  | 8 517 675                         | 15 121 081        | 1 997 430           | 260 000            | -                | -                | 25 896 186         |
| Средства клиентов   | 54 103 704                        | 18 277 741        | 23 798 196          | 7 236 434          | 13 402           | -                | 103 429 477        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                             | 937 197                           | 2 629 173         | 4 369 830           | 3 641 485          | 454 390          | -                | 12 032 075         |
| Прочие заемные средства                                       | -                                 | 10 359 865        | 11 754 411          | -                  | -                | -                | 22 114 276         |
| Прочие финансовые обязательства                               | -                                 | -                 | -                   | -                  | -                | 649 516          | 649 516            |
| Субординированный займ  | 4 181 535                         | -                 | -                   | -                  | -                | -                | 4 181 535          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>                          | <b>67 740 111</b>                 | <b>46 387 860</b> | <b>41 919 867</b>   | <b>11 137 919</b>  | <b>467 792</b>   | <b>649 516</b>   | <b>168 303 065</b> |
| <b>Нефинансовые обязательства</b>                             |                                   |                   |                     |                    |                  |                  |                    |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль                    | -                                 | -                 | -                   | -                  | -                | 15 696           | 15 696             |
| Отложенное налоговое обязательство                            | -                                 | -                 | -                   | -                  | -                | 86 684           | 86 684             |
| Прочие нефинансовые обязательства                             | -                                 | -                 | -                   | -                  | -                | 492 225          | 492 225            |
| <b>Итого обязательств</b>                                     | <b>67 740 111</b>                 | <b>46 387 860</b> | <b>41 919 867</b>   | <b>11 137 919</b>  | <b>467 792</b>   | <b>1 244 121</b> | <b>168 897 670</b> |
| <b>Чистый разрыв</b>  | <b>(6 740 313)</b>                | <b>2 536 539</b>  | <b>(18 698 109)</b> | <b>34 801 960</b>  | <b>5 094 694</b> | <b>6 066 718</b> | <b>23 061 489</b>  |

## 29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2007 года:

| (в тысячах российских рублей)                                 | До востребо-<br>вания и менее<br>1 месяца | От 1 до<br>6 месяцев | От 6 до<br>12 месяцев | От 1 года<br>до 5 лет | Свыше<br>5 лет   | Беспро-<br>центные | Итого              |
|---|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                      |   |                      |                       |                       |                  |                    |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                            | 27 142 574                                | -                    | -                     | -                     | -                | -                  | 27 142 574         |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках           | 2 465 568                                 | -                    | -                     | -                     | -                | -                  | 2 465 568          |
| Торговые ценные бумаги  | -   | 602 403              | 847 128               | 10 920 842            | 1 099 243        | 1 206 604          | 14 676 220         |
| Средства в других банках                                      | 229 219                                   | 26                   | -                     | 1 048 054             | -                | -                  | 1 277 299          |
| Кредиты и авансы клиентам                                     | 23 224 753                                | 43 115 631           | 25 352 162            | 41 720 207            | 2 482 957        | -                  | 135 895 710        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 67 096                                    | 425 476              | 231 683               | 355 178               | 18 875           | 682 519            | 1 780 827          |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо                     | -   | 395 623              | 308 162               | 1 226 234             | 132 155          | -                  | 2 062 174          |
| Прочие финансовые активы                                      | -   | -                    | -                     | -                     | -                | 597 513            | 597 513            |
| <b>Итого финансовых активов</b>                               | <b>53 129 210</b>                         | <b>44 539 159</b>    | <b>26 739 135</b>     | <b>55 270 515</b>     | <b>3 733 230</b> | <b>2 486 636</b>   | <b>185 897 885</b> |
| <b>Нефинансовые активы</b>                                    |   |                      |                       |                       |                  |                    |                    |
| Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль          | -   | -                    | -                     | -                     | -                | 249 380            | 249 380            |
| Отложенный налоговый актив                                    | -   | -                    | -                     | -                     | -                | 6 538              | 6 538              |
| Основные средства   | -   | -                    | -                     | -                     | -                | 2 851 213          | 2 851 213          |
| Прочие нефинансовые активы                                    | -   | -                    | -                     | -                     | -                | 740 805            | 740 805            |
| <b>Итого активов</b>  | <b>53 129 210</b>                         | <b>44 539 159</b>    | <b>26 739 135</b>     | <b>55 270 515</b>     | <b>3 733 230</b> | <b>6 334 572</b>   | <b>189 745 821</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>                               |   |                      |                       |                       |                  |                    |                    |
| Средства других банков  | 7 679 923                                 | 4 411 192            | 3 874 317             | -                     | -                | -                  | 15 965 432         |
| Средства клиентов   | 68 745 926                                | 27 804 021           | 14 508 381            | 2 292 294             | 9 143            | -                  | 113 359 765        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                             | 1 165 098                                 | 1 817 674            | 8 008 340             | 4 476 788             | 440 871          | -                  | 15 908 771         |
| Прочие заемные средства                                       | -   | 4 036 084            | -                     | 15 864 405            | -                | -                  | 19 900 489         |
| Прочие финансовые обязательства                               | -   | -                    | -                     | -                     | -                | 1 218 186          | 1 218 186          |
| Субординированный займ  | 3 745 136                                 | -                    | -                     | -                     | -                | -                  | 3 745 136          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>                          | <b>81 336 083</b>                         | <b>38 068 971</b>    | <b>26 391 038</b>     | <b>22 633 487</b>     | <b>450 014</b>   | <b>1 218 186</b>   | <b>170 097 779</b> |
| <b>Нефинансовые обязательства</b>                             |   |                      |                       |                       |                  |                    |                    |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль                    | -   | -                    | -                     | -                     | -                | 80 750             | 80 750             |
| Отложенное налоговое обязательство                            | -   | -                    | -                     | -                     | -                | 129 814            | 129 814            |
| Прочие нефинансовые обязательства                             | -   | -                    | -                     | -                     | -                | 467 380            | 467 380            |
| <b>Итого обязательств</b>                                     | <b>81 336 083</b>                         | <b>38 068 971</b>    | <b>26 391 038</b>     | <b>22 633 487</b>     | <b>450 014</b>   | <b>1 896 130</b>   | <b>170 775 723</b> |
| <b>Чистый разрыв</b>  | <b>(28 206 873)</b>                       | <b>6 470 188</b>     | <b>348 097</b>        | <b>32 637 028</b>     | <b>3 283 216</b> | <b>4 438 442</b>   | <b>18 970 098</b>  |



**29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

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

|  | 2008  |                     |      |                  | 2007  |                     |      |                  |
|--|-------|---------------------|------|------------------|-------|---------------------|------|------------------|
|  | Рубли | Дол-<br>лары<br>США | Евро | Прочие<br>валюты | Рубли | Дол-<br>лары<br>США | Евро | Прочие<br>валюты |
| <i>в % в год</i>   |       |                     |      |                  |       |                     |      |                  |
| <b>Активы</b>  |       |                     |      |                  |       |                     |      |                  |
| Корреспондентские счета и депозиты овернайт в других банках  | 7,0   | 0,0                 | 0,1  | 0,4              | 3,0   | 1,5                 | 0,5  | 0,2              |
| Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев  | 13,2  | 17,0                | 2,0  | -                | 4,4   | 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  | 45,3  | -                   | -    | -                | 7,8   | 3,9                 | -    | -                |
| Средства в других банках   | 18,0  | 17,3                | -    | 21,8             | -     | 11,6                | -    | 2,6              |
| Кредиты и авансы клиентам  | 14,7  | 14,5                | 12,8 | 18,6             | 10,7  | 12,7                | 10,7 | 15,7             |
| Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | 15,1  | 13,0                | -    | 15,9             | 9,0   | 6,7                 | -    | 13,3             |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо  | 14,0  | -                   | -    | -                | 6,2   | -                   | -    | -                |
| <b>Обязательства</b>   |       |                     |      |                  |       |                     |      |                  |
| Средства других банков   | 10,9  | 4,9                 | 6,3  | 6,5              | 5,4   | 6,3                 | 5,5  | 3,3              |
| Средства клиентов  |       |                     |      |                  |       |                     |      |                  |
| - текущие и расчетные счета  | 0,1   | 0,2                 | 0,1  | 0,8              | 0,3   | 0,1                 | 0,1  | 1,6              |
| - срочные депозиты   | 9,5   | 6,3                 | 7,0  | 15,7             | 7,4   | 7,4                 | 5,3  | 14,0             |
| Выпущенные долговые ценные бумаги  | 9,4   | 12,8                | 0,0  | -                | 8,5   | 6,5                 | 0,0  | -                |
| Прочие заемные средства  | -     | 9,2                 | -    | -                | -     | 8,8                 | -    | -                |
| Субординированный займ   | -     | 6,4                 | -    | -                | -     | 9,1                 | -    | -                |

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

**29 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

Анализ чувствительности чистого процентного дохода по неторговому портфелю Группы 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 Группы 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) | (222 936) | (514 793) |
| Параллельное уменьшение на 200 и 500 базисных пунктов (в зависимости от валюты) | 222 936   | 514 793   |

**Прочий ценовой риск.** Группа подвержена 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 Группы 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).

**30 Условные обязательства**

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

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



### 30 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.

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

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

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



## 30 Условные обязательства (продолжение)

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

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

| (в тысячах российских рублей)                    | 2008             | 2007             |
|--|------------------|------------------|
| Менее 1 года                                     | 563 332          | 290 584          |
| От 1 до 5 лет                                    | 574 876          | 765 042          |
| Более 5 лет                                      | 182 055          | 808 372          |
| <b>Итого обязательств по операционной аренде</b> | <b>1 320 263</b> | <b>1 863 998</b> |

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

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

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

| (в тысячах российских рублей)  | 2008               | 2007               |
|--|--------------------|--------------------|
| Капитал первого уровня   | 23 643 434         | 18 993 351         |
| Капитал второго уровня   | 3 919 660          | 3 734 672          |
| <b>Итого капитала</b>  | <b>27 563 094</b>  | <b>22 728 023</b>  |
| <b>Итого активов, взвешенных с учетом риска</b>  | <b>149 298 638</b> | <b>165 936 990</b> |
| Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)                   | 18,5%              | 13,7%              |
| Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня) | 15,8%              | 11,4%              |

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

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года Группа соблюдала 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.



**30 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств Группы 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 Группы 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 Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

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

| <i>(в тысячах российских рублей)</i>            | 2008             | 2007             |
|---|------------------|------------------|
| Гарантии выданные                               | 4 894 612        | 6 831 804        |
| Экспортные аккредитивы                          | 1 524 989        | 1 299 015        |
| Импортные аккредитивы                           | 450 288          | 360 893          |
| Аккредитивы для расчетов в Российской Федерации | 200 643          | 178 011          |
| <b>Итого обязательств кредитного характера</b>  | <b>7 070 532</b> | <b>8 669 723</b> |

Депозиты в сумме 4 239 965 тысяч рублей (2007 г.: 3 466 626 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам и аккредитивам для расчетов в Российской Федерации, отражаются в составе средств клиентов (См. Примечание 16). Данные аккредитивы не включены в представленную выше таблицу.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имела обязательства по предоставлению кредитных линий на сумму 14 484 556 тысяч рублей (2007 г.: 16 881 003 тысячи 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                               | 2 270 638        | 5 198 158        |
| Доллары США                                    | 3 663 625        | 2 803 765        |
| Евро   | 1 064 280        | 577 195          |
| Прочие   | 71 989           | 90 605           |
| <b>Итого обязательств кредитного характера</b> | <b>7 070 532</b> | <b>8 669 723</b> |

## 30 Условные обязательства (продолжение)

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

| (в тысячах российских рублей)                   | 2008             | 2007             |
|---|------------------|------------------|
| Денежные средства                               | 469 707          | 160 359          |
| Корпоративные акции                             | 260 264          | 4 306 616        |
| Корпоративные облигации                         | 131 780          | 1 788 694        |
| Прочие  | 224 842          | 498 288          |
| <b>Итого активов в доверительном управлении</b> | <b>1 086 593</b> | <b>6 753 957</b> |

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

| (в тысячах российских рублей)      | 2008      | 2007      |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Корпоративные облигации            | 8 096 415 | 17 928    |
| Корпоративные Еврооблигации        | 1 913 311 | 208 643   |
| Корпоративные акции                | 1 725 397 | 1 458 764 |
| Облигации федерального займа (ОФЗ) | 55 277    | -         |
| Векселя                            | 10 796    | 13 507    |
| Прочие                             | -         | 170       |

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

| (в тысячах российских рублей)  | Прим.      | 2008              |                         | 2007              |                         |
|--|------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|
|  |            | Заложенные активы | Связанное обязательство | Заложенные активы | Связанное обязательство |
| Торговые ценные бумаги, заложенные в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ  | 8          | -                 | -                       | 2 573 796         | -                       |
| 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         | 2 540 525         | 404 643                 | -                 | -                       |
| Торговые ценные бумаги, находящиеся в залоге по сделкам репо   | 12, 15, 16 | 495 936           | 461 598                 | 2 062 174         | 2 001 938               |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в залоге по сделкам репо                                  | 12, 15     | 2 423 639         | 2 386 236               | -                 | -                       |
| Кредиты, находящиеся в залоге по сделкам репо  | 12, 15     | 229 138           | 167 466                 | -                 | -                       |
| Ценные бумаги, купленные по обязательствам обратного репо и заложенные по сделкам репо   | 15, 16     | 1 546 823         | 1 000 000               | 1 956 899         | 1 880 132               |
| Срочные депозиты других банков   | 9, 15      | 295 418           | 293 318                 | 246 087           | 228 975                 |

Дополнительно в качестве обеспечения под кредитную линию, открытую ЦБ РФ, Группой были заложены облигации ОАО Банка «Петрокоммерц» с номиналом в рублях со справедливой стоимостью 60 571 тысячи рублей.



## 31 Производные финансовые инструменты

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

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.

|  | 2008                                       |  |  | 2007                                       |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|
|  | Договорная/<br>условная<br>сумма<br>сделок | Положи-<br>тельная<br>справед-<br>ливая<br>стоимость | Отрица-<br>тельная<br>справед-<br>ливая<br>стоимость | Договорная/<br>условная<br>сумма<br>сделок | Положи-<br>тельная<br>справед-<br>ливая<br>стоимость | Отрица-<br>тельная<br>справед-<br>ливая<br>стоимость |
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>             |  |  |  |  |  |  |
| <b>Форвардные контракты</b>                      |  |  |  |  |  |  |
| Иностранная валюта                               |  |  |  |  |  |  |
| - покупка долларов США за рубли                  | 102 000                                    | 9 935  | -  | 9 068 337                                  | 2 089  | (37 841)   |
| - покупка евро за рубли                          | -  | -  | -  | 9 810                                      | -  | (15)   |
| - покупка рублей за доллары США                  | 486 200                                    | -  | (178 570)  | 14 061 957                                 | 32 269   | (11 968)   |
| - прочие   | 60 765                                     | 270  | -  | 24 506                                     | -  | (286)  |
| Ценные бумаги                                    |  |  |  |  |  |  |
| - продажа ценных бумаг                           | 794 755                                    | 190 154  | -  | 985 862                                    | 11 836   | (267)  |
| <b>Фьючерсные контракты</b>                      |  |  |  |  |  |  |
| Иностранная валюта                               |  |  |  |  |  |  |
| - покупка долларов США                           | 1 525 000                                  | -  | -  | 3 557 321                                  | -  | -  |
| - продажа долларов США                           | 1 677 568                                  | -  | -  | 1 815 557                                  | -  | -  |
| <b>Итого производных финансовых инструментов</b> |  | <b>200 359</b>                                       | <b>(178 570)</b>                                     |  | <b>46 194</b>  | <b>(50 377)</b>                                      |

## 32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Группа 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 Группой справедливую плату за риск;
- будущие денежные потоки по кредиту дисконтировались по рассчитанной выше безрисковой ставке.



## 32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ этих ставок представлен ниже:

| в % в год   | 2008 |      | 2007 |      |
|---|------|------|------|------|
|   | от   | до   | от   | до   |
| <b>АКТИВЫ</b>   |      |      |      |      |
| <b>Средства в других банках</b>   |      |      |      |      |
| Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев | 2,0  | 30,0 | 1,5  | 12,0 |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>  |      |      |      |      |
| <b>Корпоративные клиенты</b>  |      |      |      |      |
| Коммерческие кредиты  | 2,5  | 36,0 | 6,6  | 30,0 |
| Факторинг   | 14,2 | 25,6 | 7,6  | 18,6 |
| Договоры обратного репо   | 14,2 | 14,2 | 5,2  | 7,6  |
| <b>Физические лица</b>  |      |      |      |      |
| Кредиты физическим лицам  | 6,4  | 40,0 | 6,6  | 48,4 |
| Договоры обратного репо   | 14,2 | 14,2 | 7,6  | 7,6  |
| <b>Прочие финансовые активы</b>   | 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 Группе 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   |
| <b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>   |      |      |      |      |
| <b>Средства других банков</b>                                    |      |      |      |      |
| Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков      | 0,0  | 0,6  | 0,0  | 2,1  |
| Срочные депозиты других банков                                   | 2,3  | 18,0 | 2,0  | 8,0  |
| Срочные депозиты полученные от ЦБ РФ                             | 8,7  | 13,8 | -    | -    |
| Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками | 14,0 | 14,0 | 3,7  | 6,5  |
| Сделки по договорам продажи и обратного выкупа с ЦБ РФ           | 9,9  | 10,0 | -    | -    |
| <b>Средства клиентов</b>   | 0,0  | 25,0 | 0,0  | 20,0 |
| <b>Прочие финансовые обязательства</b>                           | 0,0  | 0,0  | 0,0  | 0,0  |

## 32 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 |
| <b>Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>   |                      |                        |                      |                        |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>  |                      |                        |                      |                        |
| Наличные средства  | 8 042 087            | 8 042 087              | 5 468 688            | 5 468 688              |
| Остатки по счетам в центральных банках (кроме фонда обязательных резервов)   | 20 069 293           | 20 069 293             | 8 980 778            | 8 980 778              |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках   |                      |                        |                      |                        |
| - Российской Федерации   | 6 864 650            | 6 864 650              | 635 221              | 635 221                |
| - других стран   | 3 782 361            | 3 782 361              | 1 383 265            | 1 383 265              |
| Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев  | 9 306 281            | 9 306 281              | 5 122 201            | 5 122 201              |
| Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев | -                    | -                      | 4 726 381            | 4 726 381              |
| Расчетные счета в торговых системах  | 1 970 529            | 1 970 529              | 826 040              | 826 040                |
| <b>Обязательные резервы на счетах в центральных банках</b>   | 374 350              | 374 350                | 2 465 568            | 2 465 568              |
| <b>Средства в других банках</b>  |                      |                        |                      |                        |
| Срочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев  | 1 660 890            | 1 660 890              | 1 277 299            | 1 277 299              |
| <b>Кредиты и авансы клиентам</b>   |                      |                        |                      |                        |
| <i>Корпоративные клиенты</i>   |                      |                        |                      |                        |
| Коммерческие кредиты   | 97 763 278           | 95 011 710             | 96 843 967           | 100 923 807            |
| Факторинг  | 8 316 602            | 8 184 997              | 10 157 646           | 10 156 152             |
| Договоры обратного репо  | 1 547 740            | 1 543 452              | 18 482 159           | 18 546 174             |
| Корпоративные облигации  | 327 860              | 268 243                | -                    | -                      |
| <i>Физические лица</i>   |                      |                        |                      |                        |
| Кредиты физическим лицам   | 14 519 882           | 13 977 913             | 10 260 809           | 11 143 132             |
| Договоры обратного репо  | 695 110              | 693 970                | 151 129              | 151 737                |
| <b>Дебиторская задолженность по сделкам репо</b>   | 229 138              | 206 419                | -                    | -                      |
| <b>Прочие финансовые активы</b>  |                      |                        |                      |                        |
| Требования по комиссиям  | 158 890              | 158 890                | 283 049              | 283 049                |
| Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами  | 131 732              | 131 732                | 159 645              | 159 645                |
| Дивиденды к получению  | 48 753               | 48 753                 | -                    | -                      |
| Денежные переводы  | 6 114                | 6 114                  | 12 224               | 12 224                 |
| Расчеты по конверсионным сделкам и сделкам с отсрочкой исполнения  | 613 311              | 613 311                | 5 048                | 5 048                  |
| Денежные средства, задепонированные в обеспечение операций на срочном рынке  | 5 049                | 5 049                  | 57 806               | 57 806                 |
| Прочие финансовые активы   | 12 034               | 12 034                 | 33 547               | 33 547                 |



## 32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

| (Продолжение)<br>(в тысячах российских рублей)                            | 2008                    |                           | 2007                    |                           |
|---|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|   | Балансовая<br>стоимость | Справедливая<br>стоимость | Балансовая<br>стоимость | Справедливая<br>стоимость |
| <b>Финансовые активы, учтенные по справедливой стоимости</b>              |                         |                           |                         |                           |
| Торговые ценные бумаги  | 2 603 503               | 2 603 503                 | 14 676 220              | 14 676 220                |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи             | 4 586 613               | 4 586 613                 | 1 780 827               | 1 780 827                 |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо                                 | 2 919 575               | 2 919 575                 | 2 062 174               | 2 062 174                 |
| Производные финансовые инструменты  | 200 359                 | 200 359                   | 46 194                  | 46 194                    |
| <b>Итого финансовых активов</b>   | <b>186 755 984</b>      | <b>183 243 078</b>        | <b>185 897 885</b>      | <b>190 923 177</b>        |
| <b>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</b> |                         |                           |                         |                           |
| <b>Средства других банков</b>   |                         |                           |                         |                           |
| Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков               | 436 872                 | 436 872                   | 260 481                 | 260 481                   |
| Срочные депозиты других банков  | 15 382 758              | 15 382 758                | 12 821 032              | 12 821 032                |
| 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                 | 2 883 919               | 2 883 919                 |
| <b>Средства клиентов</b>  |                         |                           |                         |                           |
| <i>Государственные организации</i>  |                         |                           |                         |                           |
| - Текущие/расчетные счета   | 17 460                  | 17 460                    | 6 473 168               | 6 473 168                 |
| - Срочные вклады  | 3 889                   | 3 889                     | 3 172 381               | 3 165 641                 |
| <i>Корпоративные клиенты</i>  |                         |                           |                         |                           |
| - Текущие/расчетные счета   | 21 219 120              | 21 219 120                | 18 917 127              | 18 917 128                |
| - Срочные вклады  | 36 243 462              | 35 862 814                | 40 030 023              | 38 616 104                |
| - Сделки по договорам продажи и обратного выкупа                          | -                       | -                         | 998 151                 | 998 151                   |
| <i>Физические лица</i>  |                         |                           |                         |                           |
| - Текущие счета/счета до востребования                                    | 8 617 107               | 8 617 107                 | 9 593 023               | 9 593 023                 |
| - Срочные вклады  | 37 328 439              | 36 475 339                | 34 175 892              | 33 950 994                |
| <b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>                                  |                         |                           |                         |                           |
| Облигации   | 5 973 318               | 5 453 976                 | 2 950 285               | 2 935 543                 |
| Векселя   | 5 308 108               | 5 733 485                 | 10 952 984              | 11 386 166                |
| Депозитные и сберегательные сертификаты                                   | 750 649                 | 750 649                   | 2 005 502               | 2 005 502                 |
| <b>Прочие заемные средства</b>  |                         |                           |                         |                           |
| Срочные заемные средства  | 18 418 544              | 18 824 483                | 15 864 405              | 15 946 574                |
| Синдицированные кредиты   | 3 695 732               | 3 893 026                 | 4 036 084               | 4 077 691                 |

## 32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

| (Продолжение)<br>(в тысячах российских рублей)                        | 2008                 |                        | 2007                 |                        |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
|   | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| <b>Прочие финансовые обязательства</b>                                |                      |                        |                      |                        |
| Расчеты по факторинговым операциям                                    | 225 788              | 225 788                | 917 334              | 917 334                |
| Кредиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами        | 144 576              | 144 576                | 186 712              | 186 712                |
| Начисленные обязательства   | 75 847               | 75 847                 | 46 096               | 46 096                 |
| Денежные переводы   | 2 193                | 2 193                  | 11 189               | 11 189                 |
| Прочие финансовые обязательства                                       | 22 542               | 22 542                 | 6 478                | 6 478                  |
| <b>Субординированный займ</b>   | <b>4 181 535</b>     | <b>4 181 535</b>       | <b>3 745 136</b>     | <b>3 745 136</b>       |
| <b>Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости</b> |                      |                        |                      |                        |
| <b>Производные финансовые инструменты</b>                             | <b>178 570</b>       | <b>178 570</b>         | <b>50 377</b>        | <b>50 377</b>          |
| <b>Итого финансовых обязательств</b>                                  | <b>168 303 065</b>   | <b>167 578 585</b>     | <b>170 097 779</b>   | <b>168 994 439</b>     |

## 33 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) 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)                                 |                                     |   |                  |                    |
| <b>Активы</b>   |                                     |   |                  |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                            | 50 035 201                          | -                                       | -                | 50 035 201         |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках           | 374 350                             | -                                       | -                | 374 350            |
| Торговые ценные бумаги  | -                                   | -                                       | 2 603 503        | 2 603 503          |
| Средства в других банках                                      | 1 660 890                           | -                                       | -                | 1 660 890          |
| Кредиты и авансы клиентам                                     | 123 170 472                         | -                                       | -                | 123 170 472        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | -                                   | 4 586 613                               | -                | 4 586 613          |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо                     | 229 138                             | -                                       | 2 919 575        | 3 148 713          |
| Прочие финансовые активы                                      | 975 883                             | -                                       | 200 359          | 1 176 242          |
| <b>Итого финансовых активов</b>                               | <b>176 445 934</b>                  | <b>4 586 613</b>                        | <b>5 723 437</b> | <b>186 755 984</b> |
| <b>Нефинансовые активы</b>                                    | -                                   | -                                       | -                | <b>5 203 175</b>   |
| <b>Итого активов</b>  | <b>176 445 934</b>                  | <b>4 586 613</b>                        | <b>5 723 437</b> | <b>191 959 159</b> |



**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<br>дебиторская<br>задолженность | Активы,<br>имеющиеся в<br>наличии для<br>продажи | Торговые<br>активы | Итого              |
|---|---|--|--------------------|--------------------|
| <i>(в тысячах российских рублей)</i>                          |   |  |                    |                    |
| <b>Активы</b>   |   |  |                    |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты                            | 27 142 574                                | -  | -                  | 27 142 574         |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках           | 2 465 568                                 | -  | -                  | 2 465 568          |
| Торговые ценные бумаги  | -   | -  | 14 676 220         | 14 676 220         |
| Средства в других банках                                      | 1 277 299                                 | -  | -                  | 1 277 299          |
| Кредиты и авансы клиентам                                     | 135 895 710                               | -  | -                  | 135 895 710        |
| Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | -   | 1 780 827  | -                  | 1 780 827          |
| Дебиторская задолженность по сделкам репо                     | -   | -  | 2 062 174          | 2 062 174          |
| Прочие финансовые активы                                      | 551 319                                   | -  | 46 194             | 597 513            |
| <b>Итого финансовых активов</b>                               | <b>167 332 470</b>                        | <b>1 780 827</b>                                 | <b>16 784 588</b>  | <b>185 897 885</b> |
| <b>Нефинансовые активы</b>                                    | <b>-</b>                                  | <b>-</b>   | <b>-</b>           | <b>3 847 936</b>   |
| <b>Итого активов</b>  | <b>167 332 470</b>                        | <b>1 780 827</b>                                 | <b>16 784 588</b>  | <b>189 745 821</b> |

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

**34 Операции со связанными сторонами**

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

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

## 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%)                | -         | 16 008     | -         | 1 582      |
| Торговые ценные бумаги  | -         | 58 829     | -         | 377 092    |
| Кредиты и авансы клиентам   |           |            |           |            |
| Кредиты и авансы (договорная процентная ставка: 2008 г: 11,5%—20,0%; 2007 г: 10,0%—20,0%)   | 60 400    | 1 237 690  | 61 277    | 287 687    |
| Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам  | (629)     | (3 463)    | (1 667)   | (4 669)    |
| Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (договорная процентная ставка: 2008 г.: 11,8%—13,0%; 2007 г.: -) | -         | 249 660    | -         | -          |
| Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи   | -         | 3 110      | -         | 26 609     |
| Средства других банков  |           |            |           |            |
| Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков (договорная процентная ставка 2008 г.: 0%; 2007 г: 0,1%)                    | -         | 737        | -         | 11 972     |
| Средства клиентов   |           |            |           |            |
| Текущие/расчетные счета (договорная процентная ставка: 2008 г.: 0,0%—4,75%; 2007 г: 0,0%—0,5%)  | 354 825   | 4 478 280  | 57 027    | 4 027 713  |
| Срочные депозиты (договорная процентная ставка: 2008 г.: 0,5%—18,5%; 2007 г: 0,5%—15,5%)  | 6 372 501 | 21 795 514 | 5 817 716 | 27 193 833 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги (договорная процентная ставка: 2008г.: 0,0%—12,0%; 2007 г: 0,0%—9,0%)                                 | -         | 570 989    | -         | 2 819 798  |
| Субординированный займ (договорная процентная ставка: 2008 г: 6,4%; 2007 г: 9,1%)   | -         | 4 181 535  | -         | 3 745 136  |
| Гарантии, выпущенные Группой  | -         | 1 844 433  | -         | 1 909 328  |
| Гарантии, полученные Группой  | -         | 556 682    | -         | 189 198    |
| Импортные аккредитивы   | -         | 84 037     | -         | 44 697     |
| Аккредитивы для расчетов в Российской Федерации   | -         | 200 643    | -         | 158 401    |
| Активы в доверительном управлении   | 554 097   | 252 929    | 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:   |           |             |           |           |
| - Долговые ценные бумаги   | -         | 14 653      | -         | -         |
| - Кредиты клиентам   | 11 424    | 92 498      | 4 505     | 7 427     |
| - Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи                           | -         | 16 458      | -         | 2 081     |
| - Договоры обратного репо  | -         | 582         | -         | 11 892    |
| Процентные расходы:  |           |             |           |           |
| - Средства других банков   | -         | (9)         | -         | (60)      |
| - Средства клиентов  | (584 876) | (1 357 353) | (286 131) | (496 310) |
| - Выпущенные долговые ценные бумаги  | -         | (157 070)   | (8)       | (25 354)  |
| - Субординированный займ   | -         | (71 579)    | -         | (338 520) |
| Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами                               | -         | (68 230)    | -         | (37 321)  |
| Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи | -         | 199 257     | -         | -         |
| Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой         | 43 985    | (308 022)   | 2 552     | 138 713   |
| Комиссионные доходы  | 353       | 386 034     | 111       | 324 612   |
| Комиссионные расходы   | -         | (448)       | -         | (77)      |
| 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 периода | 8 808     | 4 627 059 | 298 953   | 3 440 295 |
| Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода    | 11 257    | 3 962 400 | 2 597 039 | 4 138 584 |

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

По состоянию на 31 декабря 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.

## 35 Основные дочерние компании

| Название                          | Вид деятельности        | Доля прямого владения Банка в уставном капитале | Доля контроля Группы в уставном капитале | Страна регистрации |
|-----------------------------------|-------------------------|---|--|--------------------|
| Коми региональный банк «УХТАБАНК» | Банковская деятельность | 100,00  | 100,00                                   | Россия             |
| Банк «Петрокоммерц-Украина»       | Банковская деятельность | 90,06   | 98,24                                    | Украина            |
| Ставропольпромстройбанк           | Банковская деятельность | 77,27   | 91,50                                    | Россия             |
| УНИБАНК                           | Банковская деятельность | -   | 100,00                                   | Молдова            |
| Petrocommerce Invest S.A.         | Финансовая деятельность | 100,00  | 100,00                                   | Люксембург         |

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

В июле 2008 года доля Группы в уставном капитале ЗАО «Банк Петрокоммерц-Украина» увеличилась до 98,24% 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) Группа довела 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.

В сентябре 2008 года Группа увеличила свою долю владения в Акционерном инвестиционно-коммерческом промышленно-строительном банке «Ставрополье» до 91,5% в результате приобретения 5 520 011 обыкновенных акций.

## 36 События после отчетной даты

В марте 2009 года Группа погасила в срок обязательства по среднесрочным еврооблигациям, выпущенным в марте 2006 года с номинальной стоимостью 225 000 тысяч долларов США, фиксированной процентной ставкой 8,0% годовых и эффективной процентной ставкой 8,7% годовых.

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.