



**Банк “Национальная Факторинговая Компания”
(Закрытое акционерное общество)**

Финансовая отчетность

За 2007 год

с Заключением независимых аудиторов

Ernst & Young

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Баланс	1
Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1.	Описание деятельности.....	5
2.	Основа подготовки отчетности.....	5
3.	Основные положения учетной политики.....	6
4.	Существенные учетные оценки	14
5.	Денежные средства и их эквиваленты	15
6.	Торговые ценные бумаги.....	15
7.	Средства в кредитных организациях	15
8.	Производные финансовые инструменты.....	16
9.	Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты	16
10.	Налогообложение	18
11.	Прочие активы и обязательства.....	19
12.	Средства кредитных организаций.....	19
13.	Выпущенные долговые ценные бумаги	20
14.	Капитал.....	20
15.	Договорные и условные обязательства.....	20
16.	Процентный доход по факторинговым операциям.....	21
17.	Расходы на персонал и прочие операционные расходы.....	22
18.	Управление рисками	22
19.	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	34
20.	Операции со связанными сторонами	35
21.	Достаточность капитала	36
22.	События после отчетной даты	36

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Аktionерам и Совету директоров Банка «Национальная Факторинговая Компания» (Закрытое акционерное общество) –

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Банка «Национальная Факторинговая Компания» (Закрытое акционерное общество) (далее по тексту – «Банк»), которая включает баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г., отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Банка, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка «Национальная Факторинговая компания» (Закрытое акционерное общество) на 31 декабря 2007 г., а также его финансовое положение и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

15 апреля 2008 г.

Ernst & Young Vneshaudit

БАЛАНС**На 31 декабря 2007 года***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2,159,755	654,909
Торговые ценные бумаги	6	20,638	20,711
Средства в кредитных организациях	7	886,031	230,650
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	9	7,051,356	5,987,526
Отложенные активы по налогу на прибыль	10	994	6,659
Прочие активы	11	183,335	47,387
Итого активы		10,302,109	6,947,842
Обязательства			
Средства кредитных организаций	12	6,152,923	3,644,468
Производные финансовые обязательства	8	—	23,176
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	1,547,524	1,008,974
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям		114,918	107,987
Текущие обязательства по налогу на прибыль	10	18,270	8,317
Прочие обязательства	11	41,265	28,859
Итого обязательства		7,874,900	4,821,781
Капитал			
Уставный капитал	14	1,456,000	1,456,000
Нераспределенная прибыль		971,209	670,061
Итого капитал		2,427,209	2,126,061
Итого капитал и обязательства		10,302,109	6,947,842

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Михаил И. Трейвиш



Председатель Правления

Дмитрий В. Барышников

Главный бухгалтер

15 апреля 2008 г.

Прилагаемые примечания на стр. 5-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года
(в тысячах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Процентные доходы			
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг)	16	1,356,345	985,123
Средства в кредитных организациях		62,896	27,341
Кредиты клиентам		22,027	13,643
Торговые ценные бумаги		1,282	1,283
		1,442,550	1,027,390
Процентные расходы			
Средства кредитных организаций		381,272	160,057
Выпущенные долговые ценные бумаги		93,663	66,129
Депозиты клиентов		35	534
		474,970	226,720
Чистый процентный доход		967,580	800,670
Резерв (восстановление резерва) под обесценение кредитов	9	(74,801)	(72,817)
Чистый процентный доход после резерва под обесценение займа		892,779	727,853
Чистые комиссионные доходы (расходы)		(3,641)	(2,033)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами		(76)	19
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		(32,104)	(25,121)
- переоценка валютных статей		28,875	28,734
Прочие доходы		674	596
Непроцентные доходы (расходы)		(6,272)	2,195
Расходы на персонал	17	286,454	196,092
Административные и операционные расходы	17	179,272	128,726
Амортизация		3,373	2,647
Непроцентные расходы		469,099	327,465
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		417,408	402,583
Расходы по налогу на прибыль	10	116,260	100,730
Прибыль за отчетный год		301,148	301,853

Прилагаемые примечания на стр. 5-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2007 года***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Нераспр. прибыль</i>	<i>Уставный фонд</i>	<i>Нераспр. прибыль</i>	<i>Всего</i>
31 декабря 2005		–	–	1,456,000	368,208	1,824,208
Выпуск акций в связи с юридической реорганизацией	14	1,456,000	368,208	(1,456,000)	(368,208)	–
Чистая прибыль		–	301,853	–	–	301,853
31 декабря 2006	14	1,456,000	670,061	–	–	2,126,061
Чистая прибыль		–	301,148	–	–	301,148
31 декабря 2007	14	1,456,000	971,209	–	–	2,427,209

Прилагаемые примечания на стр. 5-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2007 г.	2006 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты и комиссии полученные		1,422,146	993,080
Проценты и комиссии выплаченные		(464,186)	(236,924)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(57,010)	(1,945)
Прочие доходы полученные		674	596
Расходы на персонал, выплаченные		(260,982)	(200,183)
Прочие операционные расходы выплаченные		(179,258)	(128,726)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		461,384	425,898
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных организациях		(689,959)	56,709
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам		(1,152,234)	(1,652,196)
Прочие активы		(132,088)	(8,685)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		2,574,817	67,509
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям		6,934	30,441
Срочные депозиты клиентов		500	(30,944)
Прочие обязательства		11,529	(1,981)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		1,080,883	(1,113,249)
Уплаченный налог на прибыль		(100,642)	(98,687)
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от операционной деятельности		980,241	(1,211,936)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(6,420)	(8,471)
Поступления от реализации основных средств		3,602	—
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(2,818)	(8,471)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска облигаций		—	1,000,000
Погашение облигаций		(266,738)	—
Поступления от выпуска кредитных нот		800,000	—
Чистое поступление / (расходование) денежных средств от финансовой деятельности		533,262	1,000,000
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(5,839)	73
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1,504,846	(220,334)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		654,909	875,243
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	2,159,755	654,909

Прилагаемые примечания на стр. 5-36 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

1. Описание деятельности

Банк "Национальная Факторинговая Компания" (Закрытое акционерное общество) (далее – "Банк") был создан в 2003 году в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации. Банк имеет лицензию на осуществление банковской деятельности, выданную Центральным банком РФ (далее – ЦБ РФ) в декабре 2006 года.

Основная деятельность Банка заключается в оказании факторинговых услуг, в том числе в осуществлении операций финансирования под уступку денежного требования и иных операций с торговой дебиторской задолженностью коммерческих субъектов на территории Российской Федерации и за её пределами. Банк выступает в качестве фактора для российских и иностранных юридических лиц, а также в качестве импортфактора для иностранных факторинговых компаний. Банк является членом Factors Chain International (FCI), International Factors Group (IFG) – специализированных ассоциаций профессиональных участников рынка факторинга в мире. Банк является одним из лидеров российского рынка факторинговых услуг.

21 декабря 2006 года Банк зарегистрировал в Центральном Банке РФ изменение своей юридической формы с общества с ограниченной ответственностью (ООО) на закрытое акционерное общество (ЗАО). Эта реорганизация позволяет признать нераспределенную прибыль и уставный фонд в качестве капитала в данной финансовой отчетности вместо обязательств (средств участников), признававшихся в прошлых отчетных периодах.

На 31 декабря 2007 г. структура акционеров была следующей:

Акционер	2007 г. %	2006 г. %
ООО «Салерна»	50,0	50,0
ООО «Центррыбопродукт»	50,0	50,0
Всего	100,0	100,0

Фактический общий контроль над деятельностью Банка осуществляется г-ном Цветковым Н.А.

Головной офис Банка расположен в Москве, Банк имеет 21 представительство на территории Российской Федерации. Юридический адрес Банка - Москва, 115114, ул. Кожевническая, д. 14. Среднесписочная численность сотрудников Банка в 2007 году составила 313 человек (246 человек в 2006 г.), а по состоянию на 31 декабря 2007 г. - 371 человек (286 человек на 31 декабря 2006 г.).

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – "РПБУ"), Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Банка, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Ниже представлены результаты приведения показателей отчетности по РПБУ к МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе "Основные положения учетной политики". Например, торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – "тыс. руб."), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)**Приведение капитала и прибыли за год по РПБУ к суммам по МСФО**

Капитал и прибыль за год по РПБУ приводятся к суммам по МСФО следующим образом:

	2007 г.		2006 г.	
	Капитал	Прибыль за год	Капитал	Прибыль за год
По Российским правилам бухгалтерского учета	2,162,011	272,174	2,042,537	304,917
Капитализация использования фондов	152,700	—	—	—
Влияние начисленных процентов	97,674	5,979	91,695	42,482
Обесценение финансовых активов	50,713	29,108	21,605	(40,566)
Начисление дополнительных компенсационных выплат	(38,481)	(25,472)	(13,009)	4,091
Производные финансовые инструменты	1,730	24,906	(23,176)	(23,176)
Отложенные налоги	994	(5,665)	6,659	14,112
Прочее	(132)	118	(250)	(7)
По Международным стандартам финансовой отчетности	2,427,209	301,148	2,126,061	301,853

3. Основные положения учетной политики**Финансовые активы***Первоначальное признание*

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Банк присваивает им соответствующую категорию.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Банк берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

«Доход за первый день»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Банк немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («Доход за первый день») в отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Банк намерен и способен удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты, финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов и дебиторская задолженность

Кредиты, финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов и дебиторская задолженность - это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов) и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед ЦБ РФ и правительством, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Банком своей собственной задолженности, последняя исключается из баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о прибылях и убытках.

Аренда

Операционная аренда - Банк в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях, финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях, финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Банк первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Банк решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Банк включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Банку. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных организациях, финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов и кредиты клиентам (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Банк передал право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Банк либо (а) передал практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передал, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

В случае если Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также, не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Банка в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Банку.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Банка – это стоимость передаваемого актива, который Банк может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Банка определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

*(в тысячах российских рублей)***3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Договоры финансовой гарантии**

В ходе осуществления обычной деятельности Банк предоставляет финансовые гарантии. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Банка по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Мебель и принадлежности	2-5
Компьютеры и оргтехника	5
Транспортные средства	4

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Резервы

Резервы признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Банк не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Программа мотивации персонала предусматривает выплаты высшему руководству Банка, которые представляют собой долгосрочные вознаграждения в виде авансовых платежей. Банк амортизирует данные авансовые выплаты линейным методом в течение всего периода лояльности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости активов, полученных в счет оплаты выпущенных акций над номинальной стоимостью этих акций, отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в балансе, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Банком оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Банка на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье "Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей". Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2007 и 2006 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 24,5462 руб. и 26,3311 руб. за 1 доллар США, соответственно, 35,9332 руб. и 34,6965 руб. за 1 евро соответственно.

Изменения в учетной политике

В течение года Банк применил следующие новые и пересмотренные МСФО. Применение этих стандартов не оказало влияния на результаты финансовой деятельности и финансовое положение Банка. Влияние данных изменений представлено ниже:

МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"

Данный стандарт требует раскрытия информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности оценить значимость финансовых инструментов для Банка, а также характер и размер рисков, возникающих вследствие наличия данных финансовых инструментов. Информация, раскрытая в соответствии с новыми требованиями, включена в финансовую отчетность.

(в тысячах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Согласно данной поправке Банк должен раскрывать информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить цели Банка, политику и процедуры, используемые для управления капиталом. Информация, раскрытая в соответствии с новыми требованиями, приведена в Примечании 21.

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» в новой редакции был выпущен в марте 2007 года, и должен применяться для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 г. или после указанной даты. Новая редакция стандарта требует капитализации затрат по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, — это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. В соответствии с правилами перехода к использованию стандарта Банк применит его в качестве перспективного изменения. Таким образом, затраты по займам, относящимся к соответствующим активам, будут капитализироваться, начиная с 1 января 2009 г. В отношении затрат по займам, которые были понесены до этой даты и отнесены на расходы, изменений не будет.

Интерпретация IFRIC 12 «Концессионные договоры на оказание услуг»

Интерпретация IFRIC 12 была выпущена в ноябре 2006 г. и вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2008 г. или после этой даты. Данная интерпретация применяется в отношении концессионеров и объясняет, каким образом необходимо отражать обязательства и права, принятые и полученные в соответствии с концессионными договорами на оказание услуг. Данная интерпретация не окажет влияния на Банк.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов»

Интерпретация IFRIC 13 была выпущена в июне 2007 г. и вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2008 г. или после этой даты. В соответствии с данной Интерпретацией бонусные единицы за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент торговой сделки, в результате которой они были предоставлены, и тем самым, часть справедливой стоимости полученного вознаграждения относится на бонусные единицы и откладывается на период, когда происходит использование бонусных единиц. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Банка, так как на настоящий момент подобные программы не проводятся.

Интерпретация IFRIC 14 «МСФО (IAS) 19 – Выплаты работникам: влияние минимальных требований к финансированию на ограничение величины активов пенсионного плана»

Интерпретация IFRIC 14 была выпущена в июле 2007 г. и вступает в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2008 г. или после этой даты. В данной Интерпретации представлено руководство в отношении того, как необходимо определять ограничение в отношении суммы излишка по пенсионному плану с установленными выплатами, который в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» может признаваться в качестве актива. Банк полагает, что данная Интерпретация не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

4. Существенные учетные оценки

Неопределенность оценок

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущим событиям и другим основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату, и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

(в тысячах российских рублей)

4. Существенные учетные оценки (продолжение)*Резервы на обесценение кредитов, дебиторской задолженности и финансирования дебиторской задолженности*

Банк регулярно проводит анализ кредитов, дебиторской задолженности и финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) на предмет их обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Банк также оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы, или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и финансирования дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или финансирования дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Заработная плата и связанные с ней выплаты

Годовая премия сотрудников представляет собой премияльный фонд, размер которого определяется оценочным путем. Фактическая сумма выплат будет определена для каждого сотрудника индивидуально и в общей сумме может отличаться от общей оценки, сделанной руководством Банка в финансовой отчетности.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Остатки средств на текущих счетах в ЦБ РФ	615,513	251,757
Остатки средств на текущих счетах в прочих кредитных организациях	181,172	202,938
Срочные депозиты в кредитных организациях сроком до 90 дней	1,363,070	200,214
Денежные средства и их эквиваленты	2,159,755	654,909

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк разместил 250,000 тыс. руб. (2006 – 200,000 тыс. руб.) в виде рублевого депозита в российском банке и привлек 250,000 тыс. руб. (2006 г. – 200,000 тыс. руб.) от дочернего банка этой же кредитной организации (см. Примечание 12).

6. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги Банка включают государственные облигации (ОФЗ) с купонной ставкой 6,3% и сроком погашения в 2008 г.

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Обязательные резервы в ЦБ РФ	336,966	230,650
Векселя учтенные	402,796	—
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней, или просроченные депозиты	146,269	—
Средства в кредитных организациях	886,031	230,650

(в тысячах российских рублей)

7. Средства в кредитных организациях (продолжение)

Кредитные организации обязаны хранить в ЦБ РФ беспроцентный денежный депозит (обязательный резерв), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк владел обыкновенными векселями российского банка, являющегося дочерним банком крупной кредитной организацией СНГ на сумму 402,269 тыс. руб.

8. Производные финансовые инструменты

Банк заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	2007 г.			2006 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Валютные контракты						
Форвард – внутренний	711,840	1,730	–	1,260,711	–	23,176

На 31 декабря 2007 г. Банк имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

Форварды и фьючерсы

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

9. Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты

Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов и кредиты включает:

	2007 г.	2006 г.
Факторинг с регрессом	5,073,252	5,019,153
Факторинг без регресса	2,306,380	1,160,383
Кредиты клиентам	24,215	67,348
	7,403,847	6,246,884
За вычетом встречных требований клиентов по финансированию	(38,204)	(19,872)
	7,365,643	6,227,012
За вычетом резерва под обесценение	(314,287)	(239,486)
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов и кредиты клиентам	7,051,356	5,987,526

(в тысячах российских рублей)

9. Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов по классам:

	<i>Факторинг с регрессом 2007</i>	<i>Факторинг без регресса 2007</i>	<i>Кредиты клиентам 2007</i>	<i>Итого 2007</i>
На 1 января 2007	219,712	19,774	–	239,486
Расходы за год	(1,253)	76,054		74,801
На 31 декабря 2007	218,459	95,828		314,287
Обесценение на индивидуальной основе	194,710	88,578	–	283,288
Обесценение на совокупной основе	23,749	7,250	–	30,999
	218,459	95,828	–	314,287
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	210,975	92,034	–	303,009

	<i>Факторинг с регрессом 2006</i>	<i>Факторинг без регресса 2006</i>	<i>Кредиты клиентам 2006</i>	<i>Итого 2006</i>
На 1 января 2007	160,835	5,834	–	166,669
Расходы за год	58,876	13,941	–	72,817
На 31 декабря 2007	219,711	19,775	–	239,486
Обесценение на индивидуальной основе	187,624	15,955	–	203,579
Обесценение на совокупной основе	32,087	3,820	–	35,907
	219,711	19,775	–	239,486
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	196,143	16,680	–	212,823

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 г. составили 4,786 тыс. руб. (2006 г. – 1,174 тыс. руб.).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Банк, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

(в тысячах российских рублей)

9. Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты (продолжение)

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- Гарантии полученные;
- Право регресса при неплатеже дебитора;

Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2007 года концентрация финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредитов клиентам, выданных Банком десяти крупнейшим независимым сторонам, составляла 2,119,617 тыс. руб. (29% от совокупного кредитного портфеля) (2006 г.: 2,528,205 тыс. руб. (41% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 8,501 тыс. руб. (2006 г.: 20,396 тыс. руб.).

Финансирование дебиторской задолженности и кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2007 г.	2006 г.
Производство и оптовая торговля продуктами питания и напитками	1,982,427	1,743,002
Прочие торговые компании	1,766,292	1,336,792
Производство и оптовая торговля компьютерами и бытовой техникой	1,575,278	1,719,342
Строительство и отделочные материалы	910,951	526,125
Металлургия и машиностроение	271,535	128,950
Физические лица	24,215	—
Инвестиции и финансы	22,993	103,498
Химия и нефть	13,792	272,831
Прочие	798,160	396,472
	7,365,643	6,227,012

10. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают:

	2007 г.	2006 г.
Расход по налогу	110,595	114,842
Расход /(экономию) по отложенному налогу — возникновение и уменьшение временных разниц	5,665	(14,112)
Расход по налогу на прибыль	116,260	100,730

Банк обязан рассчитывать налог на прибыль по ставке 24% на налогооблагаемую часть прибыли и на прибыль, полученную от вложенного капитала, кроме дохода от операций с некоторыми видами ценных бумаг. В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации процентный доход от операций с некоторыми видами ценных бумаг подлежит налогообложению по ставкам 15%, 9%, 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2007 г.	2006 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	417,408	402,583
Официальная ставка налога	24%	24%
Теоретические расходы /(экономию) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	100,178	96,620
Прибыль по государственным ценным бумагам, облагаемая налогом по другим ставкам (15%)	(116)	(115)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:	16,198	4,225

(в тысячах российских рублей)

		116,260	100,730
10.	Расход по налогу на прибыль		
	Налогообложение (продолжение)		

Налоговые активы и обязательства составляют:

	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Отложенные налоговые активы	994	6,659
Текущие налоговые обязательства	18,270	8,317

Отложенные налоговые активы и обязательства составляют:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц		
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов	6,139	5,654
Производные финансовые инструменты	—	5,562
Отложенные налоговые активы	6,139	11,216
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц		
Производные финансовые инструменты	415	—
Заемные средства	4,730	4,557
Отложенные налоговые обязательства	5,145	4,557
Отложенное налоговое обязательство (актив)	(994)	(6,659)

11. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>Прим.</i>	<i>2007</i>	<i>2006</i>
Авансы сотрудникам		127,600	—
Предоплата		31,581	33,895
Основные средства, нетто		11,880	10,590
Предоплата по операционным налогам		9,574	2,864
Производные финансовые инструменты	8	1,730	—
Нематериальные активы, нетто		407	38
Прочие		563	—
Прочие активы		183,335	47,387

В 2007 г. Банк предоставил денежные авансы высшему руководству в сумме 152,700 тыс. руб. Данные авансы - часть программы мотивации руководства, согласно которой авансовые выплаты являются возмещаемыми, в случае нарушения периода лояльности продолжительностью три с половиной года.

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Задолженность по уплате операционных налогов	26,458	15,849
Начисленные дополнительные компенсационные и прочие выплаты сотрудникам	13,388	13,010
Депозиты клиентов	504	—
Прочее	915	—
Прочие обязательства	41,265	28,859

12. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Срочные депозиты и кредиты	6,152,923	3,644,468
Средства кредитных организаций	6,152,923	3,644,468

(в тысячах российских рублей)

Как указано в Примечании 5, Банк привлек 250,000 тыс. руб. (2006 г. – 200,000 тыс. руб.) в виде рублевого депозита другого российского банка и разместил 250,000 тыс. руб. (2006 г. – 200,000 тыс. руб.) в виде рублевого депозита в дочернем банке этой же кредитной организации.

13. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Облигации	740,396	1,008,974
Кредитные ноты	807,128	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,547,524	1,008,974

4 мая 2006 года Банк выпустил облигации сроком обращения 3 года и купонной ставкой 9,8%. Номинальная стоимость выпуска облигаций 1,000,000 тыс. руб.

В феврале 2007 года Банк выпустил кредитные ноты общей стоимостью 800,000 тыс. руб. Выпуск был организован Банком ИНГ (Евразия) (ЗАО). Срок погашения кредитных нот август 2008 года, купонная ставка 9,75%

14. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	<i>Количество обыкновенных акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>
31 декабря 2007 и 2006	1,456	1,456,000

Уставный капитал Банка был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределения капитала в российских рублях.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2007 года нераспределенная прибыль Банка приблизительно составила 386,453 тыс. руб. (2006 г.: 561,647 тыс. руб.). На дату выпуска данной финансовой отчетности акционерами Банка не было принято никаких решений о выплате дивидендов.

Резервный фонд

Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим банковским рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски, и условные обязательства. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 5% от уставного капитала Банка согласно РПБУ.

15. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

Наряду с улучшением экономической ситуации, в частности, ростом валового внутреннего продукта и снижением уровня инфляции, в России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

*(в тысячах российских рублей)***15. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка в будущем.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2007 года руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

На 31 декабря 2007 договорные и условные обязательства Банка включали в себя следующие позиции:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Обязательства кредитного характера		
Гарантии	436,072	148,342
	436,072	148,342
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	59,563	56,040
От 1 года до 5 лет	28,643	59,478
	88,206	115,518
Договорные и условные обязательства	524,278	263,860

Страхование

Банк не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование гражданской ответственности в России не имеет широкого распространения.

16. Процентный доход по факторинговым операциям

Процентный доход по факторинговым операциям включает следующие позиции:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Финансирование дебиторской задолженности	882,308	637,420
Обслуживание дебиторской задолженности	363,443	317,444
Премия за принятие риска	110,594	30,259
Процентный доход по факторинговым операциям	1,356,345	985,123

(в тысячах российских рублей)

17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие суммы вознаграждения работникам, а также прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Заработная плата и премии	230,312	172,154
Отчисления на социальное обеспечение	31,042	23,938
Отложенные вознаграждения сотрудникам	25,100	–
Расходы на персонал	286,454	196,092
Содержание и аренда помещений	75,316	67,497
Юридические и консультационные услуги	28,264	11,479
Командировочные и представительские расходы	19,592	14,840
Маркетинг и реклама	12,454	8,942
Услуги связи	10,598	6,648
Информационные технологии	4,290	1,698
Операционные налоги	4,136	1,813
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	2,700	2,044
Обучение персонала	2,274	1,072
Охранные услуги	1,821	1,211
Офисные принадлежности	1,493	1,376
Прочее	16,334	10,106
Административные и операционные расходы	179,272	128,726

18. Управление рисками*Введение*

Деятельности Банка присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Банка, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Банк также подвержен операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

Цели и задачи функционирования системы управления рисками

- Защита интересов акционеров путем обеспечения надлежащего уровня финансовой устойчивости Банка, за счет организации системы контроля, соответствующего характеру и масштабам проводимых Банком операций и оптимизации рисков по всем направлениям деятельности.
- Определение приоритетов в области управления рисками Банка. Закрепление предельно-допустимых значений риска (аппетита на риск), принимаемых Банком.
- Поддержание совокупного уровня риска Банка в рамках закрепленной в Политике управления рисками величины аппетита на риск.
- Формирование эффективного риск-менеджмента Банка, повышение инвестиционной привлекательности Банка для российских и зарубежных инвесторов.
- Обеспечение единых подходов управления рисками во всей системе Банка.

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)

Определение ключевых областей управления рисками в Банке:

- Идентификация рисков Банка.
- Определение методологии в части управления рисками.
- Прямое управление рисками СРМ (службами риск-менеджмента).
- Реализация принципа независимости СРМ от бизнес-подразделений.
- Информационное обеспечение всех Служб риск-менеджмента и СВК Банка.

Основные принципы построения системы управления рисками

Переход на комплексный, единый в рамках всего Банка подход к организации процесса управления рисками, прежде всего в части идентификации всех существенных рисков, разработки методов и процедур их оценки, мониторинга и снижения (предотвращения), с целью обеспечения необходимых темпов роста стоимости бизнеса Банка.

Управление рисками предусматривает применение единых методов оценки уровня принимаемых структурными подразделениями рисков.

Управление рисками разработано с учетом действующих и находящихся в стадии рассмотрения законодательных актов РФ и нормативных документов Банка России. Подходы к контролю и управлению рисками в Банке основаны на рекомендациях и использовании лучшего мирового опыта.

Оперативное управление рисками Банк осуществляют в рамках своих компетенций:

- подразделения Банка, генерирующие риск, в т.ч. бизнес-подразделения (Продавцы, Клиентское обслуживание), Казначейство, Бэк-офис.
- специализированные службы риск-менеджмента (СРМ), непосредственными задачами которых является управление рисками, в том числе Дирекция комплексного андеррайтинга (АКА), Общекорпоративная служба риск-мониторинга (ОКСРМ), Управление анализа финансовых рисков (УАФР).
- другие службы Банка, чья деятельность способна ограничить и/или исключить риски, принимаемые Банком, в том числе Служба кредитного контроля, Юридическая служба, СВК и т.д.

Организационная схема управления рисками НФК

Организационное управление рисками Банка представляет собой централизованную иерархическую систему управления, предполагающую управление рисками в разрезе отдельных видов риска независимо от видов бизнесов (структурных подразделений) генерирующих эти риски, состоящую из следующих уровней:

Стратегию управления рисками определяет Совет директоров в форме принятия Политики управления рисками (в т.ч. с закреплением «аппетита» на риск), и Председатель Правления несет ответственность за реализацию утвержденной Стратегии.

Тактическое управление рисками, в рамках определенных полномочий, осуществляется коллегиальными органами Банка, в том числе:

- Комитет по управлению рисками (КУР) – принимает решение по методологическим вопросам риск-менеджмента, а также условиям работы в конкретных отраслях или по нетиповым условиям факторингового обслуживания Клиентов. КУР в том числе обладает правом принятия решений по вопросам, относящимся к КРМ и АК, как коллегиальный орган более высокого уровня по отношению к КРМ и АК. Решения, принятые КУР, не могут отменяться/изменяться на уровне КРМ и АК.
- Комитет риск-мониторинга (КРМ) принимает решения по селекции Клиентов, условию их обслуживания, а также по прекращению, возобновлению или продолжению их обслуживания на прежних или измененных условиях по результатам планового или внепланового мониторинга.
- Андеррайтинговый комитет (АК) принимает решение по крупным суммам лимитов на Дебиторов.
- Кредитный комитет (КК) принимает решения по принятию и регулированию кредитных рисков, не связанных с факторинговыми операциями.

Оперативное управление рисками осуществляется (в рамках определенных полномочий) Служб риск-менеджмента и другими службами Банка в пределах их компетенции.

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)

Алгоритм организации процесса управления риском

- Идентификация — выявление рисков;
- Оценка — определение величины риска в соответствии принятой в Банке методологией. Оценка осуществляется соответствующими коллегиальными органами Банка, бизнес-подразделениями, службами риск-менеджмента и другими подразделениями Банка, в рамках своей компетенции;
- Ограничение/управление — производится в соответствии с принятой в Банке методологией. Ограничение/управление риском осуществляют соответствующие коллегиальные органы Банка, бизнес-подразделения, СРМ и другие подразделения Банка, в рамках своей компетенции;
- Мониторинг — контроль над текущим уровнем риска осуществляется Службами риск-менеджмента, СВК, коллегиальными органами и бизнес-подразделениями, в рамках своей компетенции.

Методы, применяемые при управлении рисками

- Регламентирование операций — разработка процедур проведения;
- Установка лимитов на операции, на контрагентов, на эмитентов, на потери и т.д.;
- Диверсификация операций;
- Формирование достаточного уровня резервов на покрытие потерь;
- Контроль установленных процедур и ограничений;
- Составление планов действий по управлению рисками Банка в экстраординарных ситуациях.

Конкретные методы управления каждым отдельным значимым для НФК риском закрепляются в методиках, принципах и нормативных документах, регламентирующих управление соответствующим риском.

Кредитный риск

Кредитный риск — риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в балансе.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Банк предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Банком платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления аккредитива. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам баланса, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о взаимозачете и соглашений о предоставлении обеспечения.

	<i>Прим.</i>	<i>Общая сумма максимального размера риска 2007 г.</i>	<i>Общая сумма максимального размера риска 2006 г.</i>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	5	2,159,755	654,909
Торговые ценные бумаги	6	20,638	20,711
Средства в кредитных организациях	7	886,031	230,650
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	9	7,051,356	5,987,526
Производные финансовые активы	8	1,730	—
Предоплаты	11	31,581	33,895
		<u>10,151,091</u>	<u>6,927,691</u>
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	15	436,072	148,342
Общий размер кредитного риска		<u>10,587,163</u>	<u>7,076,033</u>

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлены ниже.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Банка.

	<i>Прим.</i>	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просроченные или индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого 2007 г.</i>
		<i>Высокий рейтинг 2007 г.</i>	<i>Стандартный рейтинг 2007 г.</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга 2007 г.</i>	<i>2007 г.</i>	
Средства в кредитных организациях	7	886,031	—	—	—	886,031
Факторинг и кредиты клиентов	9					
Факторинг с регрессом		2,240,424	2,513,521	93,069	226,238	5,073,252
Факторинг без регресса		124,869	2,043,355	456	99,496	2,268,176
Кредиты клиентам		24,215	0	0	0	24,215
		<u>2,389,508</u>	<u>4,556,876</u>	<u>93,525</u>	<u>325,734</u>	<u>7,365,643</u>
Итого		<u>3,275,539</u>	<u>4,556,876</u>	<u>93,525</u>	<u>325,734</u>	<u>8,251,674</u>

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	<i>Прим.</i>	<i>Не просроченные и не обесцененные</i>			<i>Просроченные или индивидуально обесцененные</i>	<i>Итого</i> <i>2006 г.</i>
		<i>Высокий рейтинг</i> <i>2006 г.</i>	<i>Стандартный рейтинг</i> <i>2006 г.</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i> <i>2006 г.</i>	<i>2006 г.</i>	
Средства в кредитных организациях	7	230,650	—	—	—	230,650
Факторинг и кредиты клиентов	9					
Факторинг с регрессом		1,323,017	3,452,963	38,388	204,785	5,019,153
Факторинг без регресса		135,797	987,769	265	16,680	1,140,511
Кредиты клиентам		67,348				67,348
		<u>1,526,162</u>	<u>4,440,732</u>	<u>38,653</u>	<u>221,465</u>	<u>6,227,012</u>
Итого		<u>1,756,812</u>	<u>4,440,732</u>	<u>38,653</u>	<u>221,465</u>	<u>6,457,662</u>

Просроченные кредиты клиентам и финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) включают только кредиты и факторинг, которые просрочены лишь на несколько дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных займов не является обесцененной.

Согласно своей политике, Банк должен осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Банка. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	<i>Менее</i> <i>30 дней</i> <i>2007</i>	<i>31 - 90</i> <i>дней</i> <i>2007</i>	<i>Более</i> <i>90 дней</i> <i>2007</i>	<i>Итого</i> <i>2007</i>
Факторинг и кредиты клиентов				
Факторинг с регрессом	6,796	7,840	4,493	19,129
Факторинг без регресса	3,303	—	293	3,596
Итого	<u>10,099</u>	<u>7,840</u>	<u>4,786</u>	<u>22,725</u>
	<i>Менее</i> <i>30 дней</i> <i>2006</i>	<i>31 - 90</i> <i>дней</i> <i>2006</i>	<i>Более</i> <i>90 дней</i> <i>2006</i>	<i>Итого</i> <i>2006</i>
Факторинг и кредиты клиентов				
Факторинг с регрессом	7,470	—	1,172	8,642
Факторинг без регресса	—	—	—	—
Итого	<u>7,470</u>	<u>—</u>	<u>1,172</u>	<u>8,642</u>

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 9.

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Банка постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

Банк фактически не изменяет условий контракта с клиентами и не заключает дополнительных соглашений об изменении срока регресса. Факторинговая деятельность не предусматривает таких условий.

На 31 декабря сумма финансовых активов, по которым были пересмотрены условия, составила 81,941 тыс. руб.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Банк проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Банк определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение финансирования дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредитов клиентам, которые не являются индивидуально значимыми, а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов клиентам и финансирования дебиторской задолженности (факторинг), по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка на предмет его соответствия общей политике Банка.

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Банка по географическому признаку:

	2007				2006			
	Россия	ОЭСР	Банки СНГ и других стран	Всего	Россия	ОЭСР	Банки СНГ и других стран	Всего
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	2,159,755	—	—	2,159,755	654,909	—	—	654,909
Торговые ценные бумаги	20,638	—	—	20,638	20,711	—	—	20,711
Средства в кредитных организациях	886,031	—	—	886,031	230,650	—	—	230,650
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	7,017,738	—	33,618	7,051,356	5,957,556	—	29,970	5,987,526
Прочие активы	184,329	—	—	184,329	54,046	—	—	54,046
	10,268,491	—	33,618	10,302,109	6,917,872	—	29,970	6,947,842
Обязательства:								
Средства кредитных организаций	5,166,924	985,999	—	6,152,923	2,624,875	1,019,593	—	3,644,468
Производные финансовые обязательства	—	—	—	—	23,176	—	—	23,176
Выпущенные долговые ценные бумаги	740,395	807,129	—	1,547,524	1,008,974	—	—	1,008,974
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям	114,918	—	—	114,918	107,987	—	—	107,987
Прочие обязательства	59,535	—	—	59,535	37,176	—	—	37,176
	6,081,772	1,793,128	—	7,874,900	3,802,188	1,019,593	—	4,821,781
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	4,186,718	(1,793,128)	33,618	2,427,209	3,115,684	(1,019,593)	29,970	2,126,061
Внебалансовая нетто-позиция	524,278	—	—	524,278	263,860	—	—	263,860

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

В целях управления и минимизации данного риска Банк:

- ведет учет и анализ требований и обязательств Банка в разрезе сроков;
- ежедневно контролирует соблюдение нормативов ликвидности;
- осуществляет операции на межбанковском рынке в целях ликвидации разрыва по ликвидности или размещения избыточных ликвидных активов.

Для управления ликвидностью в долгосрочной перспективе Банком проводится политика по увеличению срочности и уменьшению стоимости привлекаемых денежных ресурсов.

Банк владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Банк также заключил соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Средства портфеля финансирования дебиторской задолженности имеют средний срок возврата около 50 дней, что также обеспечивает достаточный запас ликвидности Банка.

Договорные сроки реализации активов и погашения обязательств распределялись следующим образом:

	2007						
	До востребования	Менее 1 месяца	1 - 3 месяца	От 3 месяцев до 1 года	1 - 5 лет	Просрочен- ные	Без определен- ного срока
Активы:							
Денежные средства и их эквиваленты	796,685	867,072	495,998	—	—	—	—
Торговые ценные бумаги	20,638	—	—	—	—	—	—
Средства в кредитных организациях	—	8,443	71,578	806,010	—	—	—
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	—	175,107	1,484,500	5,328,947	20,772	42,030	—
Налоговые активы	—	—	—	—	994	—	—
Прочие активы	—	12,802	16,944	—	141,302	—	12,287
	817,323	1,063,424	2,069,020	6,134,957	163,068	42,030	12,287
Обязательства:							
Средства кредитных организаций	—	3,004,443	1,535,258	1,394,352	218,870	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	807,128	740,396	—	—
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям	—	114,918	—	—	—	—	—
Налоговые обязательства	—	—	18,270	—	—	—	—
Прочие обязательства	—	41,265	—	—	—	—	—
	—	3,160,626	1,553,528	2,201,480	959,266	—	—
Нетто-позиция	817,323	(2,097,202)	515,492	3,933,477	(796,198)	42,030	12,287
Накопленная нетто-позиция	817,323	(1,279,879)	(764,387)	3,169,090	2,372,892	2,414,922	2,427,209

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

	2006							
	До востребования	Менее 1 месяца	1 - 3 месяца	От 3 месяцев до 1 года	1 – 5 лет	Просрочен- ные	Без определен- ного срока	Всего
Активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	454,695	200,214	—	—	—	—	—	654,909
Торговые ценные бумаги	20,711	—	—	—	—	—	—	20,711
Средства в кредитных организациях	—	8,761	82,813	139,076	—	—	—	230,650
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	—	226,793	2,143,719	3,600,136	—	16,878	—	5,987,526
Налоговые активы	—	—	—	—	6,659	—	—	6,659
Прочие активы	—	3,729	19,327	—	13,704	—	10,627	47,387
	475,406	439,497	2,245,859	3,739,212	20,363	16,878	10,627	6,947,842
Обязательства:								
Средства кредитных организаций	—	1,094,239	1,091,313	1,458,916	—	—	—	3,644,468
Производные финансовые обязательства	—	4,741	4,430	14,005	—	—	—	23,176
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям	—	107,987	—	—	—	—	—	107,987
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	—	—	1,008,974	—	—	1,008,974
Налоговые обязательства	—	—	8,317	—	—	—	—	8,317
Прочие обязательства	—	28,859	—	—	—	—	—	28,859
	—	1,235,826	1,104,060	1,472,921	1,008,974	—	—	4,821,781
Нетто-позиция	475,406	(796,329)	1,141,799	2,266,291	(988,611)	16,878	10,627	2,126,061
Накопленная нетто-позиция	475,406	(320,923)	820,876	3,087,167	2,098,556	2,115,434	2,126,061	

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2007 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

Финансовые обязательства	2007				
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	3,018,972	1,601,646	1,471,359	220,147	6,312,124
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	37,773	893,017	769,487	1,700,277
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям	114,918	–	–	–	114,918
Срочные депозиты клиентов	–	504	–	–	504
Итого недисконтированных финансовых обязательств	<u>3,133,890</u>	<u>1,639,923</u>	<u>2,364,376</u>	<u>989,634</u>	<u>8,127,823</u>

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

Финансовые обязательства	2006				
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	1,119,830	1,120,428	1,515,762	—	3,756,020
Производные финансовые обязательства	4,741	4,430	14,005	—	23,176
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	24,701	74,104	1,148,208	1,247,013
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям	107,987	—	—	—	107,987
Итого недисконтированных финансовых обязательств	1,232,558	1,149,559	1,603,871	1,148,208	5,134,168

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Банка.

	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого
2007г.	437,340	15,130	43,165	28,643	524,278
2006г.	149,243	14,427	40,712	59,478	263,860

Банк ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Рыночный риск – неторговый портфель*Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Банка к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2007 г.

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск – неторговый портфель (продолжение)***Риск изменения процентной ставки (продолжение)*

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2007 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2007 г.</i>	<i>Чувствительность капитала 2007 г.</i>
Российский рубль	+100	(3,182)	(3,182)
Доллар США	+75	(9,849)	(9,849)

<i>Валюта</i>	<i>Уменьшение в базисных пунктах 2007 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2007 г.</i>	<i>Чувствительность капитала 2007 г.</i>
Российский рубль	-150	4,773	4,773
Доллар США	-125	16,415	16,415

<i>Валюта</i>	<i>Увеличение в базисных пунктах 2006 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2006 г.</i>	<i>Чувствительность капитала 2006 г.</i>
Российский рубль	+100	(5,000)	(5,000)
Доллар США	+50	(6,583)	(6,583)

<i>Валюта</i>	<i>Снижение в базисных пунктах 2006 г.</i>	<i>Чувствительность чистого процентного дохода 2006 г.</i>	<i>Чувствительность капитала 2006 г.</i>
Российский рубль	-100	5,000	5,000
Доллар США	-100	13,166	13,166

Банк имеет лишь финансовые обязательства в плавающей процентной ставкой. Данные финансовые обязательства не хеджируются соответствующими активами, т.к. основная часть активов банка имеют короткий срок до погашения, таким образом, Банк имеет возможность оперативно управлять процентным риском. Договора факторинга, заключаемые с клиентами, содержат условие об изменении процентной ставки Банком в одностороннем порядке.

(в тысячах российских рублей)

18. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск – неторговый портфель (продолжение)***Риск изменения процентной ставки (продолжение)*

Средние эффективные процентные ставки для монетарных финансовых инструментов Банка на 31 Декабря составляют:

	2007			2006		
	Российский рубль	Доллар США	Другие валюты	Российский рубль	Доллар США	Другие валюты
Денежные средства и их эквиваленты, срочные депозиты	6.9%	6.4%	5.4%	6.5%	—	—
Торговые ценные бумаги	6.3%	—	—	6.3%	—	—
Средства в кредитных организациях	11.0%	7.1%	6.0%	—	—	—
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг)	21.4%	20.9%	16.5%	22.0%	21.4%	15.9%
Средства кредитных организаций	8.2%	8.2%	4.8%	7.9%	7.3%	4.5%
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.4%	—	—	—	—	—

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Банк имеет значительные позиции на 31 декабря 2007 г. и 31 декабря 2006 г. по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Отрицательные суммы в таблице отражают потенциальное возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2007 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2007 г.	Изменение в валютном курсе, в % 2006 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2006 г.
Доллар США	6,2%	(7,006)	5,6%	(2,910)
Доллар США	-4,0%	4,519	-3,6%	1,871
Евро	5,7%	413	6,5%	661
Евро	-3,7%	(225)	-3,8%	(387)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

(в тысячах российских рублей)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, отраженных в финансовой отчетности, в разрезе классов. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 2007 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2007 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 2007 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2006 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2006 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 2006 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2,159,755	2,159,755	—	654,909	654,909	—
Торговые ценные бумаги	20,638	20,638	—	20,711	20,711	—
Средства в кредитных организациях	886,031	886,482	451	230,650	230,650	—
Финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам	7,051,356	7,063,561	12,205	5,987,526	5,941,745	45,781
Отложенный налоговый актив	994	994	—	6,659	6,659	—
Прочие активы	183,335	154,795	(28,540)	47,387	47,387	—
	10,302,109	10,286,225	(15,884)	6,947,842	6,902,061	45,781
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	6,152,923	6,156,102	(3,179)	3,644,468	3,668,293	(23,825)
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,547,524	1,550,899	(3,375)	1,008,974	1,007,545	1,429
Расчеты с клиентами по факторинговым операциям	114,918	114,918	—	107,987	107,987	—
Прочие обязательства	59,535	59,535	—	60,352	60,352	—
	7,874,900	7,881,454	(6,554)	4,821,781	4,844,177	(22,396)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования, сберегательным счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов под фиксированный процент рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае выпущенных долговых инструментов, которые котируются на бирже, справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения.

(в тысячах российских рублей)

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости*

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию.

	<i>Рыночная стоимость 2007</i>	<i>Рыночная стоимость 2006</i>
Финансовые активы		
Производные финансовые инструменты	1,730	–
Торговые ценные бумаги	20,638	20,711
	22,368	20,711
Финансовые обязательства		
Производные финансовые инструменты	–	23,176
		23,176

20. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	<i>2007</i>		<i>2006</i>	
	<i>Компании, находящиеся под общим контролем (ФК Уралсиб)</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>	<i>Компании, находящиеся под общим контролем (ФК Уралсиб)</i>	<i>Ключевой управленческий персонал</i>
Денежные средства и эквиваленты	319,215	–	108,444	–
Непогашенное финансирование дебиторской задолженности коммерческих субъектов (факторинг) и кредиты клиентам на 1 января	118,168	–	36,036	–
Выданные кредиты в течение года	2,470,500	712	534,330	–
Погашенное финансирование дебиторской задолженности в течение года	2,567,168	119	452,198	–
Непогашенное финансирование дебиторской задолженности и кредиты на 31 декабря, всего	21,500	593	118,168	–
За вычетом резерва под обесценение на 31 декабря	–	–	(1,099)	–
Непогашенное финансирование дебиторской задолженности и кредиты на 31 декабря, нетто	21,500	–	117,069	–
Процентный доход по финансированию дебиторской задолженности и кредитам	21,307	31	8,905	–
Обесценение процентных активов	1,099	–	638	–
Средства кредитных организаций	2,822,072	–	1,220,994	–
Срочные депозиты клиентов	504	–	–	–
Процентные расходы	130,763	–	33,055	–
Прочие активы		127,599		
Заработная плата и связанные с ней выплаты	–	66,649	–	29,556

(в тысячах российских рублей)

21. Достаточность капитала

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 г., и нормативов, принятых ЦБ РФ при осуществлении надзора за Банком.

В течение 2007 г. Банк полностью соблюдал все внешние установленные требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала орган управления Банк может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Норматив достаточности капитала ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ, норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2007 и 2006 гг. коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Основной капитал	1,890,173	1,738,209
Дополнительный капитал	269,719	295,537
Суммы, вычитаемые из капитала	907	232
Итого капитал	2,158,985	2,033,514
Активы, взвешенные с учетом риска	11,303,586	7,394,596
Норматив достаточности капитала	19.1%	27.5%

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

На 31 декабря 2007 и 2006 гг. норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), составил:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Капитал 1-го уровня	2,427,209	2,128,287
Капитал 2-го уровня	—	—
Итого капитал	2,427,209	2,128,287
Активы, взвешенные с учетом риска	8,344,982	6,490,512
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	29.09%	32.79%
Общий норматив достаточности капитала	29.09%	32.79%

22. События после отчетной даты

Совет Директоров одобрил решение о регистрации проспекта эмиссии облигационного займа номинальной стоимостью 4,000,000 тыс. руб., сроком обращения 3 года.