

**Акционерный коммерческий
Сберегательный банк
Российской Федерации
(открытое акционерное общество)**

**Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая отчетность
и отчет по результатам обзора**

31 марта 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет по результатам обзора

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность

Сокращенный промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс	1
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3	Основы составления финансовой отчетности	6
4	Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения	6
5	Кредиты и авансы клиентам и средства в других банках	11
6	Вклады физических лиц и средства клиентов	12
7	Прочие заемные средства	13
8	Уставный капитал и эмиссионный доход	14
9	Процентные доходы и расходы	15
10	Комиссионные доходы и расходы	16
11	Прибыль на акцию	17
12	Дивиденды	17
13	Сегментный анализ	18
14	Операции со связанными сторонами	23
15	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	24
16	Коэффициент достаточности капитала	25
17	События после отчетной даты	26

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

ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРА

**Акционерам и Наблюдательному Совету Акционерного коммерческого
Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество):**

Вступление

Нами проведен обзор прилагаемого сокращенного промежуточного консолидированного бухгалтерского баланса Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (в дальнейшем – «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)») по состоянию на 31 марта 2008 года и связанных с ним сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на эту дату. Руководство Банка несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» («МСФО 34»). Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации на основе проведенного нами обзора.

Объем обзора

Мы проводили обзор в соответствии с Международным стандартом аудита по обзору финансовой отчетности № 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации независимым аудитором компании». Обзор промежуточной финансовой информации состоит, в основном, из получения ответов на вопросы аудитора со стороны сотрудников Банка, ответственных за финансовые и бухгалтерские вопросы, применения аналитических процедур и прочих обзорных процедур. В соответствии с Международными стандартами аудита, объем работ, проводимых в ходе обзора, существенно меньше, чем при проведении аудита, что, как следствие, не позволяет нам получить уверенность, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть идентифицированы в ходе аудита. Соответственно, мы не представляем аудиторское заключение.

Мнение

На основе проведенного нами обзора, наше внимание не привлекли какие-либо обстоятельства, в силу которых мы могли бы полагать, что прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая информация не составлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

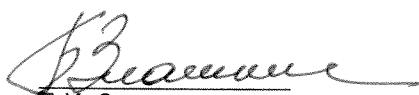
ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит


Москва, Российская Федерация
24 июля 2008 года

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Сокращенный промежуточный консолидированный бухгалтерский баланс

	Прим.	31 марта 2008 года (Неаудирован- ные данные)	31 декабря 2007 года
(в миллионах российских рублей)			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты		266 652	242 231
Обязательные резервы на счетах в Банке России		84 139	56 790
Торговые ценные бумаги		135 915	246 221
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		146 498	247 024
Средства в других банках	5	10 972	5 071
Кредиты и авансы клиентам	5	4 240 651	3 921 546
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		154 833	10 094
Отложенный налоговый актив		3 882	68
Основные средства		144 639	146 850
Прочие активы		43 637	52 913
ИТОГО АКТИВОВ		5 231 818	4 928 808
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков		158 876	80 321
Вклады физических лиц	6	2 768 229	2 681 986
Средства клиентов	6	1 297 433	1 195 634
Выпущенные долговые ценные бумаги		156 419	163 827
Прочие заемные средства	7	102 817	112 025
Отложенное налоговое обязательство		73	-
Прочие обязательства		57 485	32 754
Субординированный займ		23 646	25 064
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		4 564 978	4 291 611
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	8	87 742	87 742
Эмиссионный доход		232 493	232 493
Фонд переоценки зданий		14 683	14 815
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(736)	733
Нераспределенная прибыль		332 658	301 414
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		666 840	637 197
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		5 231 818	4 928 808

Утверждено и подписано от имени Правления 24 июля 2008 года.


Б.И. Златкис
И.о. Президента


В.И. Ткаченко
И.о. Главного бухгалтера

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (Неаудирован- ные данные)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года (Неаудирован- ные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Процентные доходы	9	136 974	90 765
Процентные расходы	9	(52 755)	(38 190)
Чистые процентные доходы		84 219	52 575
(Создание) / восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	5	(7 548)	372
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		76 671	52 947
Комиссионные доходы	10	18 400	13 982
Комиссионные расходы	10	(777)	(482)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(1 545)	1 822
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		(1 125)	(1 098)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1 087	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1 989	1 233
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(3 945)	150
Доходы за вычетом расходов по срочным сделкам с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами		1 938	(487)
Доходы за вычетом расходов по сделкам с драгоценными металлами		2 847	219
Прочие операционные доходы		748	766
Операционные доходы		96 288	69 052
Административные и прочие операционные расходы		(55 553)	(35 523)
Прибыль до налогообложения		40 735	33 529
Расходы по налогу на прибыль		(9 623)	(6 752)
Прибыль за отчетный период		31 112	26 777
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)	11	1,44	1,41

Примечания на страницах с 5 по 26 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки зданий	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Остаток на 1 января 2007 года	79 981	10 016	15 344	-	203 183	308 524
Основные средства:						
- Амортизация фонда переоценки зданий	-	-	(168)	-	168	-
- Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	-	-	40	-	(40)	-
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	26 777	26 777
Дополнительный выпуск обыкновенных акций	7 761	222 477	-	-	-	230 238
Остаток на 31 марта 2007 года (Неаудированные данные)	87 742	232 493	15 216	-	230 088	565 539
Остаток на 1 января 2008 года	87 742	232 493	14 815	733	301 414	637 197
Основные средства:						
- Амортизация фонда переоценки зданий	-	-	(174)	-	174	-
- Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	-	-	42	-	(42)	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Переоценка ценных бумаг	-	-	-	(846)	-	(846)
- Выбытие ценных бумаг	-	-	-	(1 087)	-	(1 087)
- Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	-	-	-	464	-	464
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	31 112	31 112
Остаток на 31 марта 2008 года (Неаудированные данные)	87 742	232 493	14 683	(736)	332 658	666 840

Примечания на страницах с 5 по 26 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (Неаудирован- ные данные)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года (Неаудирован- ные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		140 192	91 068
Проценты уплаченные		(48 659)	(34 855)
Комиссии полученные		18 395	13 934
Комиссии уплаченные		(777)	(482)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		548	724
Доходы, полученные по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		433	(254)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		1 989	2 457
Доходы, полученные по срочным сделкам с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами		793	(559)
Доходы по сделкам с драгоценными металлами		2 908	243
Прочие полученные операционные доходы		748	769
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(45 415)	(36 966)
Уплаченный налог на прибыль		(12 163)	(7 191)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		58 992	28 888
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Банке России		(27 349)	20 705
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам		106 317	(225 982)
Чистое снижение/(прирост) по прочим ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		93 066	(7 443)
Чистый (прирост)/снижение по средствам в других банках		(7 943)	9 438
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(337 426)	(103 793)
Чистое снижение по прочим активам		6 631	7 550
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		78 739	(6 731)
Чистый прирост по вкладам физических лиц		87 834	124 348
Чистый прирост по средствам клиентов		104 803	92 516
Чистое (снижение)/прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		(5 612)	9 620
Чистый прирост по прочим обязательствам		19 726	3 231
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		177 778	(47 653)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(178 527)	-
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг имеющих в наличии для продажи		36 748	-
Приобретение основных средств		(5 307)	(2 816)
Выручка от реализации основных средств		32	354
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(147 054)	(2 462)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Дополнительный выпуск обыкновенных акций		-	230 238
Полученные прочие заемные средства		-	781
Погашение прочих заемных средств		(5 204)	(105)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(1 148)	(1 040)
Проценты, уплаченные по субординированному займу		(772)	(821)
Дивиденды уплаченные	12	(4)	(5)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(7 128)	229 048
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		825	(789)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		24 421	178 144
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		242 231	169 805
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		266 652	347 949

Примечания на страницах с 5 по 26 составляют неотъемлемую часть данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (далее «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытого акционерного общества)») подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее «МСФО 34») за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года.

Банк является открытым акционерным обществом, он был основан в 1841 году и с этого времени существовал в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 марта 2008 года принадлежало 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% от всех выпущенных акций Банка.

По состоянию на 31 марта 2008 года Наблюдательный Совет Банка возглавляет Председатель Банка России. В Наблюдательный Совет также входят представители других акционеров Банка. Два заместителя Председателя Банка России являются заместителями Председателя Наблюдательного Совета Банка.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года.

По состоянию на 31 марта 2008 года Банк имеет 17 (31 декабря 2007 года: 17) территориальных банков, 784 (31 декабря 2007 года: 791) отделения территориальных банков и 19 551 (31 декабря 2007 года: 19 499) филиалов в Российской Федерации. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2008 года, среднесписочная численность сотрудников Банка составляла 257 253 человека (в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года: 251 208 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

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

Возникновение неустойчивости на глобальных финансовых рынках. Во второй половине 2007 года возрос объем обращений взыскания на залог на рынке высокорисковой ипотеки в США. Влияние данных процессов распространилось за пределы ипотечного рынка США, поскольку международные инвесторы были вынуждены переоценить принимаемые риски, что привело к росту нестабильности и снижению ликвидности на рынках долговых, долевого и производных финансовых инструментов. Российские банки значительно сократили объемы выпусков еврооблигаций и привлечения аналогичного долгосрочного финансирования, начиная с августа 2007 года. Данная ситуация может повлиять на возможности Группы привлекать финансирование и рефинансировать существующие обязательства на условиях, которые действовали по отношению к таким операциям в прошлые периоды. Кроме того, снижение ликвидности может повлиять на способность заемщиков Группы погасить свои обязательства. Руководство не в состоянии достоверно оценить влияние на финансовое положение Банка возможного дальнейшего снижения ликвидности на финансовых рынках и роста нестабильности.

3 Основы составления финансовой отчетности

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО 34. Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «миллионах рублей»).

На 31 марта 2008 года официальный обменный курс, использованный для переоценки монетарных остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 23,5156 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2007 года: 24,5462 рублей за 1 доллар США).

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций, как указано в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, обязательны к применению Группой с 1 января 2008 года. Их применение не оказало существенного влияния на данную сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

IFRIC 11, «МСФО (IFRS) 2 – Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров», вступает в силу для периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты. Данная интерпретация неприменима к Группе.

IFRIC 12, «Соглашения концессионных услуг», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты. Данная интерпретация неприменима к Группе.

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения (продолжение)

IFRIC 14, «IAS 19 – Лимит величины активов утвержденного пенсионного плана, минимальные требования по финансированию и их взаимодействие», (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты). Руководство полагает, что данная интерпретация неприменима к Группе.

Изменения к МСФО 2, «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условиями вступления в долевые права могут быть только условия предоставления услуг и наличие результата от предоставления услуг. Прочие характеристики выплат на основе акций не могут служить условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Руководство полагает, что данные изменения не окажут существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Суждения, осуществленные руководством Группы в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2007 год, за исключением нижеописанных вопросов, применимых к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

Оценка промежуточного периода. Расходы по налогу на прибыль отражены в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основании анализа руководством всей имеющейся у него информации о средневзвешенной годовой ставке налога на прибыль, ожидаемой за полный финансовый год. Затраты, которые возникают неравномерно в течение финансового года, должны прогнозироваться или переноситься для целей промежуточной отчетности только в том случае, когда этот тип затрат также реально прогнозировать или переносить по состоянию на конец финансового года.

В результате применения оценок и профессиональных суждений, описанных в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, активы, доходы или прибыль Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года, не подвергались каким-либо корректировкам.

Перечисленные ниже новые стандарты, дополнения к стандартам и интерпретации не были досрочно приняты Группой:

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения (продолжение)

Документы, касающиеся усовершенствования Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО) (выпущены в мае 2008 года). В 2007 году Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности приступил к внедрению годового проекта по усовершенствованию МСФО в качестве метода разработки необходимых, но несрочных дополнений к международным стандартам. Дополнения, выпущенные в мае 2008 года, включают в себя существенные изменения к МСФО, а также разъяснения и изменения в терминологии некоторых стандартов. Существенные изменения касаются следующих тем: классификация активов в качестве удерживаемых для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для торговли, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет для продажи активов, признанных в соответствии с МСФО (IAS) 16, которые ранее классифицировались как предназначенные для сдачи в аренду, и классификация соответствующих денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 7 как денежных средств от операционной деятельности; разъяснение определения термина «сокращение» в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных займов, выданных по ставке ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение в соответствие определения затрат по займам, приведенного в МСФО (IAS) 23, с методом расчета эффективной процентной ставки; разъяснения по учету дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований по раскрытию информации, касающейся ассоциированных компаний и совместных предприятий, в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение информации к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснения, касающиеся учета расходов на рекламу, в соответствии с МСФО (IAS) 38; изменения в определении категории ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, для приведения в соответствие с учетом хеджирования по МСФО (IAS) 39; внедрение учета недостроенной инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; и сокращение ограничений в порядке определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Прочие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7 касаются только изменений в терминологии или редакторских правок, которые, как полагает Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности, не имеют или имеют минимальный эффект на порядок учета. Руководство полагает, что данные изменения не окажут существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 3, «Объединение бизнеса» (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли деловой репутации. Теперь деловая репутация будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммой оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в деловую репутацию. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки деловой репутации. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Руководство полагает, что изменения стандарта не окажут существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения (продолжение)

МСФО (IFRS) 8, «Операционные сегменты», (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Стандарт применяется к тем организациям, чьи долговые инструменты или инструменты собственных средств торгуются на открытом рынке или которые уже зарегистрировали (или регистрируют) свои финансовые отчетности в регулирующей организации с целью выпуска каких-либо финансовых инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия Группой финансовой информации в отношении операционных сегментов, а также их описание и определяет, каким образом Группе следует раскрывать данную информацию. В настоящее время руководство Группы оценивает влияние, которое новый стандарт окажет на раскрытие информации в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IAS) 1, «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения в собственных средствах, не связанные с распределением прибыли, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы компании смогут составлять два отчета: отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего из периодов, за который компания представляет сравнительную информацию, каждый раз, когда компания корректирует сравнительные данные вследствие реклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Руководство Группы полагает, что пересмотренный МСФО 1 окажет влияние на представление сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группы, но не повлияет на признание или оценку отдельных операций и остатков в отчетности Группы.

МСФО (IAS) 23, «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2007 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный стандарт отменяет право немедленного признания в составе расходов затрат, связанных с получением займов, в отношении активов, где требуется значительное время для подготовки к вводу в эксплуатацию или к продаже. Таким образом компании должны капитализировать подобные затраты по займам как часть стоимости активов. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. Руководство полагает, что изменения стандарта не окажут существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 27, «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменение в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции в бывшие дочерние компании должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Руководство полагает, что изменения стандарта не окажут существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Учетная политика, важные оценки и профессиональные суждения (продолжение)

IFRIC 13, «Программы по обеспечению лояльности клиентов», (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты). Интерпретация разъясняет, что если товары или услуги продаются вместе с продуктами поощрения лояльности клиентов (представляющие собой, например, бонусы или бесплатные товары), соглашение с клиентом должно представлять собой многокомпонентное соглашение, и вознаграждение, полученное от клиента, должно быть распределено между компонентами договора на основе справедливой стоимости. В настоящее время руководство Группы оценивает влияние, которое новая интерпретация окажет на раскрытие информации в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

IFRIC 15, «Договоры на строительство недвижимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Интерпретация применяется к учету выручки и соответствующих расходов предприятий, которые занимаются строительством недвижимости, самостоятельно или через субподрядчиков. Также интерпретация содержит руководство по определению того, подпадают ли договоры на строительство недвижимости под действие МСФО (IAS) 11 или МСФО (IAS) 18. Кроме того, IFRIC 15 содержит критерии по определению момента времени, когда предприятия должны признавать выручку по таким сделкам. В настоящее время руководство Группы оценивает влияние, которое новая интерпретация окажет на раскрытие информации в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

IFRIC 16, «Хеджирование чистых вложений в иностранные операции» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты). Интерпретация объясняет, какой вид валютного риска поддается хеджированию и устанавливает, что перевод функциональной валюты в валюту представления отчетности не создает валютный риск, к которому может быть применено хеджирование. Интерпретация позволяет любому предприятию или предприятиям, образующим Группу, использовать любые инструменты хеджирования за исключением иностранных операций, по которым хеджирование уже осуществлено. Также интерпретация разъясняет, каким образом необходимо переносить доходы или расходы при реализации иностранных операций, по которым осуществлено хеджирование, из резерва переоценки иностранной валюты в отчет о прибылях и убытках. Предприятия, составляющие отчетность, должны применять МСФО 39 при прекращении хеджирования операций, если их инструменты хеджирования не соответствуют критерию хеджирования согласно IFRIC 16. IFRIC 16 не оказывает влияния на данную сокращенную промежуточную консолидированную финансовую отчетность Группы, т.к. Группа не применяет учет хеджирования.

5 Кредиты и авансы клиентам и средства в других банках

	31 марта 2008 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2007 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Коммерческое кредитование юридических лиц	1 918 106	1 757 870
Специализированное кредитование юридических лиц	1 422 669	1 329 236
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	679 965	657 805
Жилищное кредитование физических лиц	337 828	288 123
Средства в других банках	10 972	5 071
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(117 917)	(111 488)
Итого кредитов и авансов клиентам и средств в других банках	4 251 623	3 926 617

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, субъектам Российской Федерации и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Кредиты предоставляются на срок до 3 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование, кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, контрактное кредитование, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам представлены ссудами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и реконструкцией недвижимости. Данные кредиты включают ссуды на неотложные нужды, на приобретение автомобилей и овердрафты.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты носят долгосрочный характер.

Средства в других банках представляют собой кредиты, выданные на срок более 30 дней.

5 Кредиты и авансы клиентам и средства в других банках (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2008 года просроченные кредиты с задержкой платежа более 90 дней составляли 30 662 миллиона рублей (31 декабря 2007 года: 26 942 миллиона рублей), индивидуально обесцененные ссуды, выданные юридическим лицам, и обесцененные ссуды, выданные физическим лицам, составляли 36 825 миллионов рублей (31 декабря 2007 года: 33 435 миллионов рублей). Под просроченным кредитом понимается совокупный объем требований к заемщику (включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода) в случае, если на отчетную дату просрочен хотя бы один очередной платеж, связанный с кредитом. Методы расчета индивидуально обесцененных ссуд, использованные при подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года и 31 марта 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года (Неаудированные данные)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января	111 488	100 877
Резерв под обесценение кредитного портфеля, созданный / (восстановленный) в течение трех месяцев	7 548	(372)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение трех месяцев как безнадежные	(1 119)	(1 066)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 марта	117 917	99 439

6 Вклады физических лиц и средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2008 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2007 года
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	292 182	302 339
- Срочные вклады	2 476 047	2 379 647
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	98 978	64 546
- Срочные депозиты	29 586	16 653
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	705 900	686 806
- Срочные депозиты	462 969	427 629
Итого вкладов физических лиц и средств клиентов	4 065 662	3 877 620

7 Прочие заемные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2008 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2007 года
Полученные долгосрочные займы	97 221	106 057
Срочные заемные средства	5 596	5 968
Итого прочих заемных средств	102 817	112 025

По состоянию на 31 марта 2008 года в состав полученных долгосрочных займов включен синдицированный кредит на сумму 1 000 миллион долларов США, полученный Группой в декабре 2005 года от консорциума иностранных банков. По состоянию на 31 марта 2008 года синдицированный кредит отражен по амортизированной стоимости 14 168 миллионов рублей (31 декабря 2007 года: 19 762 миллиона рублей). Срок погашения данного кредита наступает 10 ноября 2008 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту - трехмесячный LIBOR + 0,55%. По состоянию на 31 марта 2008 года эффективная процентная ставка составила 3,9% годовых (31 декабря 2007 года: 5,8% годовых).

В мае 2006 года Группа зарегистрировала среднесрочную программу заимствований (MTN-программа) на общую сумму 10 000 миллионов долларов США. В мае 2006 года в рамках данной программы Группа привлекла первый заем на сумму 500 миллионов долларов США, который включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 31 марта 2008 года данный заем отражен по амортизированной стоимости 12 031 миллион рублей (31 декабря 2007 года: 12 360 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в мае 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка - 6,5% годовых. По состоянию на 31 марта 2008 года эффективная процентная ставка составила 6,6% годовых (31 декабря 2007 года: 6,6% годовых).

В октябре 2006 года Группа привлекла еще один синдицированный кредит на сумму 1 500 миллионов долларов США, полученный от консорциума иностранных банков, который также включен в полученные долгосрочные займы. По состоянию на 31 марта 2008 года кредит отражен по амортизированной стоимости 35 473 миллиона рублей (31 декабря 2007 года: 37 107 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в октябре 2009 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,30%. По состоянию на 31 марта 2008 года эффективная процентная ставка составила 4,4% годовых (31 декабря 2007 года: 5,8% годовых).

В ноябре 2006 года Группа привлекла второй заем в рамках MTN программы заимствований на сумму 750 миллионов долларов США, который также включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 31 марта 2008 года данный заем отражен по амортизированной стоимости 18 017 миллионов рублей (31 декабря 2007 года: 18 533 миллиона рублей). Срок погашения данного кредита наступает в ноябре 2011 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,9% годовых. По состоянию на 31 марта 2008 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,0% годовых (31 декабря 2007 года: 6,0% годовых).

Также в состав полученных долгосрочных займов включен синдицированный кредит на сумму 750 миллионов долларов США, полученный Группой от консорциума иностранных банков в декабре 2007 года. По состоянию на 31 марта 2008 года кредит отражен по амортизированной стоимости 17 532 миллиона рублей (31 декабря 2007 года: 18 295 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в декабре 2010 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,45%. По состоянию на 31 марта 2008 года эффективная процентная ставка составила 3,4% годовых (31 декабря 2007 года: 5,7% годовых).

7 Прочие заемные средства (продолжение)

Срочные заемные средства представлены привлеченными средствами от зарубежных экспортных агентств через посредничество иностранных банков, которые были направлены на прямое кредитование российских компаний в соответствии с условиями соглашений. По состоянию на 31 марта 2008 года амортизированная стоимость срочных заемных средств составила 5 596 миллионов рублей (31 декабря 2007 года: 5 968 миллионов рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 3,5% до 6,8% (31 декабря 2007 года: от 4,7% до 6,8%), сроки погашения – от мая 2008 года до января 2016 года (31 декабря 2007 года: от мая 2008 года до января 2016 года).

8 Уставный капитал и эмиссионный доход

	31 марта 2008 года (Неаудированные данные)			31 декабря 2007 года		
	Количество акций, в тысячах	Номиналь- ная стоимость	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, в тысячах	Номиналь- ная стоимость	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>						
Обыкновенные акции	21 586 948	64 761	83 337	21 586 948	64 761	83 337
Привилегированные акции	1 000 000	3 000	4 405	1 000 000	3 000	4 405
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров:						
- Обыкновенные акции	(1 679)	(5)	-	(1 679)	(5)	-
- Привилегированные акции	-	-	-	-	-	-
Итого уставного капитала	22 585 269	67 756	87 742	22 585 269	67 756	87 742

По состоянию на 31 марта 2008 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –
31 марта 2008 года

9 Процентные доходы и расходы

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (Неаудирован- ные данные)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года (Неаудирован- ные данные)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	127 650	80 942
Прочие долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	3 994	4 430
Долговые торговые ценные бумаги	3 669	2 802
Кредиты другим банкам	861	1 380
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	661	-
Корреспондентские счета в других банках	139	296
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	915
Итого процентных доходов	136 974	90 765
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	37 592	30 035
Срочные депозиты юридических лиц	7 138	2 580
Текущие/расчетные счета	3 091	2 256
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 122	873
Прочие заемные средства	1 447	1 615
Срочные депозиты других банков	735	116
Субординированный займ	416	406
Корреспондентские счета других банков	214	309
Итого процентных расходов	52 755	38 190
Чистые процентные доходы	84 219	52 575

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –
31 марта 2008 года

10 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года (Неаудированные данные)
Комиссионные доходы		
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	6 649	5 190
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	6 498	4 785
Операции с пластиковыми картами	2 902	2 025
Операции с иностранной валютой	1 011	661
Инкассация	770	607
Гарантии выданные	290	185
Операции с ценными бумагами	143	190
Операции доверительного управления	5	26
Прочее	132	313
Итого комиссионных доходов	18 400	13 982
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	649	339
Операции с иностранной валютой	42	81
Инкассация	22	24
Прочее	64	38
Итого комиссионных расходов	777	482
Чистые комиссионные доходы	17 623	13 500

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –
31 марта 2008 года

11 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Группа не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года (Неаудированные данные)
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Банка	31 112	26 777
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Банка, владеющим обыкновенными акциями	31 112	26 777
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (миллионы)	21 585	19 056
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	1,44	1,41

Прибыль на акцию за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года, рассчитана с учетом результатов дробления номинальной стоимости акций Банка в июле 2007 года.

12 Дивиденды

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (Неаудированные данные)		За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года (Неаудированные данные)	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	100	23	59	18
Дивиденды, выплаченные в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта	(3)	(1)	(2)	(3)
Дивиденды к выплате на 31 марта	97	22	57	15

В течение отчетного периода дивиденды не объявлялись.

13 Сегментный анализ

Группа использует представленную ниже информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации и по географическим сегментам в качестве вторичного формата представления сегментной информации.

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

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам - физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию средств во вклады, предоставлению услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по операциям с ценными бумагами, обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, открытию депозитов, предоставление овердрафтов, кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Общегрупповые статьи включают прочие операции Группы, которые, вследствие их незначительности, не выделяются в отдельный сегмент.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2008 года, Группа распределяла доходы, расходы и финансовый результат по бизнес-сегментам на основе межсегментного ценообразования, используемого исключительно для целей управленческого учета. Внутренние ставки трансфертного ценообразования устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

Для целей данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности под сегментными доходами понимаются процентные и комиссионные доходы в размере 106 298 миллионов рублей для коммерческих банковских операций и 87 146 миллионов рублей для розничных банковских операций за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года: 67 371 миллион рублей и 60 077 миллионов рублей, соответственно).

В таблицах ниже приведена информация по бизнес-сегментам Банка по состоянию на 31 марта 2008 года и 31 декабря 2007 года, а также за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года и три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –
31 марта 2008 года

13 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению активов и обязательств по бизнес-сегментам по состоянию на 31 марта 2008 года:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Обще- групповые статьи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	266 652	266 652
Обязательные резервы на счетах в Банке России	29 449	54 690	-	84 139
Торговые ценные бумаги	135 915	-	-	135 915
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	146 498	-	-	146 498
Средства в других банках	10 972	-	-	10 972
Кредиты и авансы клиентам	3 258 946	981 705	-	4 240 651
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	154 833	-	-	154 833
Отложенный налоговый актив	-	-	3 882	3 882
Основные средства	53 517	91 122	-	144 639
Прочие активы	8 021	20 725	14 891	43 637
Итого активов	3 798 151	1 148 242	285 425	5 231 818
Обязательства				
Средства других банков	158 876	-	-	158 876
Вклады физических лиц	-	2 768 229	-	2 768 229
Средства клиентов	1 297 433	-	-	1 297 433
Выпущенные долговые ценные бумаги	135 707	20 712	-	156 419
Прочие заемные средства	102 817	-	-	102 817
Отложенное налоговое обязательство	-	-	73	73
Прочие обязательства	11 634	31 780	14 071	57 485
Субординированный займ	23 646	-	-	23 646
Итого обязательств	1 730 113	2 820 721	14 144	4 564 978
Дополнительная информация				
Расходы капитального характера за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (приобретение основных средств)	1 964	3 343	-	5 307
Амортизационные отчисления, начисленные за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года	(1 671)	(2 844)	-	(4 515)

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –
31 марта 2008 года

13 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов по бизнес-сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Обще- групповые статьи	Итого
Процентные доходы	96 993	39 981	-	136 974
Процентные расходы	(14 854)	(37 901)	-	(52 755)
Внутрисегментные (расходы) и доходы	(56 946)	38 070	18 876	-
Комиссионные доходы	9 305	9 095	-	18 400
Комиссионные расходы	(181)	(596)	-	(777)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	(1 545)	-	-	(1 545)
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	(1 125)	-	-	(1 125)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	1 087	-	-	1 087
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	363	1 626	-	1 989
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(3 945)	-	-	(3 945)
Доходы за вычетом расходов по срочным сделкам с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	1 938	-	-	1 938
Доходы за вычетом расходов по сделкам с драгоценными металлами	2 559	288	-	2 847
Прочие операционные доходы	541	207	-	748
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	34 190	50 770	18 876	103 836
Создание резерва под обесценение кредитного портфеля	(5 139)	(2 409)	-	(7 548)
Операционные доходы	29 051	48 361	18 876	96 288
Административные и прочие операционные расходы	(12 588)	(24 089)	(18 876)	(55 553)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	16 463	24 272	-	40 735

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –
31 марта 2008 года

13 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Обще- групповые статьи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	242 231	242 231
Обязательные резервы на счетах в Банке России	18 741	38 049	-	56 790
Торговые ценные бумаги	246 221	-	-	246 221
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	247 024	-	-	247 024
Средства в других банках	5 071	-	-	5 071
Кредиты и авансы клиентам	3 009 202	912 344	-	3 921 546
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 094	-	-	10 094
Отложенный налоговый актив	-	-	68	68
Основные средства	56 166	90 684	-	146 850
Прочие активы	6 657	32 076	14 180	52 913
Итого активов	3 599 176	1 073 153	256 479	4 928 808
Обязательства				
Средства других банков	80 321	-	-	80 321
Вклады физических лиц	-	2 681 986	-	2 681 986
Средства клиентов	1 195 634	-	-	1 195 634
Выпущенные долговые ценные бумаги	143 552	20 275	-	163 827
Прочие заемные средства	112 025	-	-	112 025
Прочие обязательства	9 251	16 842	6 661	32 754
Субординированный займ	25 064	-	-	25 064
Итого обязательств	1 565 847	2 719 103	6 661	4 291 611
Дополнительная информация				
Расходы капитального характера за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года (приобретение основных средств)	971	1 845	-	2 816
Амортизационные отчисления, начисленные за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года	(1 342)	(2 551)	-	(3 893)

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –
31 марта 2008 года

13 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов по бизнес-сегментам за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года:

<i>(Неаудированные данные) (в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Обще- групповые статьи	Итого
Процентные доходы	60 263	30 502	-	90 765
Процентные расходы	(7 912)	(30 278)	-	(38 190)
Внутрисегментные (расходы) и доходы	(30 465)	22 701	7 764	-
Комиссионные доходы	7 108	6 874	-	13 982
Комиссионные расходы	(482)	-	-	(482)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	1 822	-	-	1 822
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	(1 098)	-	-	(1 098)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	413	820	-	1 233
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	150	-	-	150
Расходы за вычетом доходов по срочным сделкам с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	(487)	-	-	(487)
Доходы за вычетом расходов по сделкам с драгоценными металлами	(23)	242	-	219
Прочие операционные доходы	766	-	-	766
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	30 055	30 861	7 764	68 680
Восстановление / (создание) резерва под обесценение кредитного портфеля	1 091	(719)	-	372
Операционные доходы	31 146	30 142	7 764	69 052
Административные и прочие операционные расходы	(8 504)	(19 255)	(7 764)	(35 523)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	22 642	10 887	-	33 529

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Избранные примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности –
31 марта 2008 года

14 Операции со связанными сторонами

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

Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). Информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечании 15.

По состоянию на 31 марта 2008 года и 31 декабря 2007 года остатки по операциям с Банком России представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 марта 2008 года (Неаудированные данные)	31 декабря 2007
Активы		
Обязательные резервы на счетах в Банке России	84 139	56 790
Остатки на счетах в Банке России на конец периода (кроме обязательных резервов)	62 917	24 782
Облигации Банка России	-	83 081
Средства в других банках	81	-
Обязательства		
Средства других банков	84 020	667
Наращенные расходы по выплате вознаграждения ключевому руководству	133	29

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (Неаудированные данные)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года (Неаудированные данные)
Процентные доходы	963	715
Процентные расходы	(275)	(12)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	96	829
Расходы за вычетом доходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(43)	-
Прочие операционные расходы	(134)	(67)

За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года, общая сумма вознаграждения ключевого руководства Группы, включая заработную плату, а также выплаченные и наращенные премии, составила 209 миллионов рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года: 158 миллионов рублей).

15 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

Государственные органы Российской Федерации не публикуют и не предоставляют компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или контролируемых прямо или косвенно государством. С учетом данного обстоятельства руководство Группы представило в данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности только информацию, которую позволяет получить существующая в Группе система бухгалтерского и управленческого учета в отношении операций с организациями, контролируемыми государством, которые руководство Группы считает таковыми на основании всей имеющейся у него информации. В сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с государственными учреждениями и организациями, в которых доля государства составляет 50% и более процентов. В отношении организаций, находящихся под контролем государства, руководством Группы были проанализированы операции с крупнейшими клиентами и выделены остатки по операциям с перечисленными ниже группами компаний: 1) компании со 100%-м государственным участием и государственные учреждения; 2) крупнейшие компании, в которых государство контролирует более 50% их уставного капитала.

Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, Группа осуществляет в процессе своей ежедневной деятельности; данные операции Банк осуществляет на рыночных условиях. Ниже указаны остатки на 31 марта 2008 года и 31 декабря 2007 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством:

	31 марта 2008 года (Неаудированные данные)		31 декабря 2007 года	
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	1	922	1	1 220
Торговые ценные бумаги	112 867	8 382	142 061	7 887
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	128 719	2 524	226 384	2 772
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	229 985	127 889	185 419	125 936
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2 453)	(647)	(2 317)	(636)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	144 210	2 473	301	-
Средства других банков	12 753	9 400	3 286	10 901
Средства клиентов	130 069	49 429	82 230	28 926

15 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством:

	За три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года (Неаудированные данные)		За три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года (Неаудированные данные)	
	Предприятия со 100%-м государст- венным участием и государст- венные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государст- венным участием и государст- венные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	11 925	2 619	10 095	1 913
Процентные расходы	(892)	(343)	(1 007)	(143)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	(1 532)	(26)	(796)	16
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	(824)	(72)	(664)	12
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	-	270	-	-
Комиссионные доходы	619	105	124	62

Суммы, относящиеся к операциям с государством, включают расчеты по налогам. Расходы по налогу на прибыль за три месяца, закончившихся 31 марта 2008 года, составили 9 599 миллионов рублей (за три месяца, закончившихся 31 марта 2007 года: 6 752 миллиона рублей).

16 Коэффициент достаточности капитала

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 марта 2008 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I»:

	31 марта 2008 года (Неаудирован ные данные)	31 декабря 2007 года
Коэффициент достаточности основного капитала (капитал 1-го уровня)	13,7%	13,9%
Коэффициент достаточности общего капитала (капитал 1-го и 2-го уровня)	14,3%	14,5%

17 События после отчетной даты

27 июня 2008 года состоялось годовое Общее собрание акционеров Банка. Согласно его решению Банк выплатит в качестве дивидендов 0,51 рубля на одну обыкновенную акцию и 0,65 рубля на одну привилегированную акцию по итогам работы Банка за 2007 год. Также на Общем собрании акционеров Банка был переизбран состав Наблюдательного совета Банка. Новый Наблюдательный совет возглавляет Председатель Банка России.

2 июля 2008 года Группа привлекла 500 миллионов долларов США в рамках MTN-программы по фиксированной процентной ставке 6,47% годовых, срок погашения обязательств наступает 2 июля 2013 года.