

**УРАЛЬСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ
(открытое акционерное общество)**

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

31 декабря 2008 года

Уральский банк реконструкции и развития
Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности
и отчет независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	8
3	Краткое изложение принципов учетной политики.....	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	19
5	Изменения в учетной политике	21
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации и новые учетные положения.....	22
7	Корректировки сравнительных данных.....	22
8	Денежные средства и их эквиваленты	23
9	Торговые ценные бумаги	24
10	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27
11	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	27
12	Средства в других банках	28
13	Кредиты и авансы клиентам	29
14	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	43
15	Гудвил	44
16	Основные средства	45
17	Нематериальные активы	47
18	Авансы девелоперским компаниям	47
19	Прочие активы	48
20	Средства других банков	49
21	Средства клиентов	50
22	Выпущенные долговые ценные бумаги	51
23	Прочие обязательства	52
24	Субординированный долг	52
25	Уставный капитал.....	53
26	Прочие фонды	53
27	Процентные доходы и расходы.....	54
28	Комиссионные доходы и расходы.....	55
29	Административные и прочие операционные расходы	55
30	Налог на прибыль.....	56
31	Сегментный анализ	59
32	Управление финансовыми рисками.....	62
33	Управление капиталом	80
34	Условные обязательства	81
35	Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами	84
36	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	86
37	Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки	87
38	Операции со связанными сторонами.....	90



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
123317 Россия, Москва
Пресненская набережная, 10
Комплекс "Башня на набережной"
Блок "С"

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества "Уральский банк реконструкции и развития".

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества "Уральский банк реконструкции и развития" (далее - "Банк") и его дочерних компаний (далее "Группа") состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в составе собственных средств акционеров и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной (консолидированной) финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

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

Привлечение внимания

Не изменяя мнения о достоверности представленной консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на тот факт, что по состоянию на 31 декабря 2008 года Группа была подвержена существенному кредитному риску в отношении одной группы связанных заемщиков, которые также являются связанными сторонами Группы. Совокупный размер кредитов, выданных данным заемщикам, составляет 27% от кредитного портфеля и 14% от суммы совокупных активов Группы. Более подробная информация в отношении данных кредитов раскрыта в Примечании 13 к данной консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО "КПМГ"

7 октября 2009 года

Уральский банк реконструкции и развития
Консолидированный бухгалтерский баланс

	Прим.	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года (скорректированные данные)
(в тысячах российских рублей)			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	6 444 501	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		46 343	412 490
Торговые ценные бумаги	9	76 437	691 882
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	3 057 594
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11	8 705 246	-
Средства в других банках	12	28 142	997
Кредиты и авансы клиентам	13	25 605 930	22 254 515
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	14	719 131	665 281
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		50 806	-
Гудвил	15	162 122	162 122
Нематериальные активы	17	13 893	14 585
Основные средства	16	5 695 242	5 663 113
Авансы девелоперским компаниям	18	2 825 583	1 712 185
Прочие активы	19	1 197 893	1 275 265
ИТОГО АКТИВОВ		51 571 269	40 547 375
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	20	14 596 951	2 621 359
Средства клиентов	21	28 808 773	29 295 552
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	1 830 081	2 164 259
Текущие обязательства по налогу на прибыль		11 752	556
Отложенное налоговое обязательство	30	380 874	729 234
Прочие обязательства	23	168 849	193 170
Субординированный долг	24	1 521 631	1 217 205
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		47 318 911	36 221 335
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	25	1 880 526	1 880 526
Фонд переоценки зданий	26	2 048 672	2 160 500
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	26	(48 394)	(2 725)
Нераспределенная прибыль		371 554	287 739
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		4 252 358	4 326 040
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		51 571 269	40 547 375

Утверждено Советом директоров и подписано от имени Совета директоров «07» октября 2009 года



С.В. Дымшаков
Президент

М.Р. Сиразов
Главный бухгалтер

Уральский банк реконструкции и развития
Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	Прим.	2008	2007 (скорректиро- ванные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Процентные доходы	27	6 431 950	4 422 793
Процентные расходы	27	(3 720 867)	(2 511 590)
Чистые процентные доходы		2 711 083	1 911 203
Резерв под обесценение кредитного портфеля	13	(740 873)	(302 389)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		1 970 210	1 608 814
Комиссионные доходы	28	514 875	482 328
Комиссионные расходы	28	(84 979)	(87 137)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(63 666)	26 798
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		-	(11 365)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(33 066)	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой		(50 715)	126 459
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		18 373	17 227
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		104 048	(27 521)
Доход от сдачи в аренду		61 130	9 562
Восстановление резерва/(резерв) под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде		3 442	(7 739)
Обесценение основных средств	16	(13 999)	(17 581)
Прочие операционные доходы		28 032	30 614
Финансовый результат от изменения условий договоров аренды		-	(19 987)
Административные и прочие операционные расходы	29	(2 505 890)	(1 707 564)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(52 205)	422 908
Возврат/(расходы по налогу на прибыль)	30	42 202	(104 226)
(Убыток)/прибыль за год		(10 003)	318 682

Уральский банк реконструкции и развития
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

	Прим.	Уставный капитал	Фонд переоценки зданий	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (скорректированные данные)	(Накопленный дефицит)/ нераспределенная прибыль (скорректированные данные)	Итого собственных средств (скорректированные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Остаток на 1 января 2007 года		1 880 526	854 868	1 396	(50 647)	2 686 143
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Переоценка		-	-	(5 422)	-	(5 422)
Основные средства:						
- Переоценка	16	-	1 743 863	-	-	1 743 863
- Реализованный фонд переоценки		-	(25 926)	-	25 926	-
Отложенный налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	30	-	(412 305)	1 301	(6 222)	(417 226)
Чистые доходы/(расходы), отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	1 305 632	(4 121)	19 704	1 321 215
Прибыль за год		-	-	-	318 682	318 682
Итого доходы/(расходы), отраженные за 2007 год		-	1 305 632	(4 121)	338 386	1 639 897
Остаток на 31 декабря 2007 года		1 880 526	2 160 500	(2 725)	287 739	4 326 040
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Переоценка		-	-	(75 514)	5 639	(69 875)
- Реализованный фонд переоценки		-	-	18 608	-	18 608
Основные средства:						
- Переоценка	16	-	(171 130)	-	-	(171 130)
- Реализованный фонд переоценки		-	(110 640)	-	110 640	-
Отложенный налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	30	-	169 942	11 237	(22 461)	158 718
Чистые доходы/(расходы), отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	(111 828)	(45 669)	93 818	(63 679)
Убыток за год		-	-	-	(10 003)	(10 003)
Итого доходы/(расходы), отраженные за 2008 год		-	(111 828)	(45 669)	83 815	(73 682)
Остаток на 31 декабря 2008 года		1 880 526	2 048 672	(48 394)	371 554	4 252 358

Уральский банк реконструкции и развития
Консолидированный отчет о движении денежных средств в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности

	Прим.	2008	2007 (скорректиро- ванные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		6 336 870	4 471 552
Проценты уплаченные		(3 761 650)	(2 464 002)
Комиссии полученные		512 383	480 044
Комиссии уплаченные		(79 292)	(105 791)
(Расходы)/доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		(67 633)	4 245
Расходы, полученные по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(20 574)	-
(Расходы)/доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		(32 745)	126 459
Доходы, полученные по операциям с драгоценными металлами		45 413	17 227
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(2 190 131)	(1 498 439)
Уплаченный налог на прибыль		(212 757)	(72 345)
Прочие полученные операционные доходы		95 860	20 190
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		625 744	979 140
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение/(прирост) по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		366 147	(29 828)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам		(1 143 780)	606 700
Чистый прирост по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(165 069)	(522 361)
Чистое снижение по средствам в других банках		237 004	534 525
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(3 466 869)	(8 410 398)
Чистый прирост дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(50 408)	(201 581)
Чистый прирост по авансам девелоперским компаниям		(1 113 398)	(167 180)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам		92 950	(404 407)
Чистый прирост по средствам других банков		11 896 708	473 333
Чистый прирост по субординированному долгу		40 769	1 217 205
Чистое (снижение)/прирост по средствам клиентов		(924 919)	8 840 684
Чистое (снижение)/прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		(12 773)	538 396
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам		(147 596)	91 706
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		6 234 510	3 545 934
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(3 698 152)	-
Приобретение основных средств	16	(556 394)	(1 140 166)
Выручка от реализации основных средств		18 200	70 000
Приобретение нематериальных активов	17	-	(9 963)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4 236 346)	(1 080 129)

Уральский банк реконструкции и развития
Консолидированный отчет о движении денежных средств в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности

	Прим.	2008	2007 (скорректиро- ванные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выручка от облигаций, выпущенных на внутреннем рынке		323 076	1 070 550
Погашение облигаций, выпущенных на внутреннем рынке		(618 663)	(807 156)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		(295 587)	263 394
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		104 578	(27 522)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		1 807 155	2 701 677
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4 637 346	1 935 669
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		6 444 501	4 637 346

1 Введение

Данная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» (в дальнейшем «Банк»), его дочерних компаний и компаний специального назначения (совместно именуемых «Группа» или «Группа Уральского банка реконструкции и развития»), подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является открытым акционерным обществом (ОАО) в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 28 сентября 1990 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 174-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 13 октября 2008 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 2007 года у Группы имелись следующие полностью консолидируемые дочерние компании и компании специального назначения:

Название	Вид деятельности	Доля в уставном капитале, %, 31 декабря 2008 года	Доля в уставном капитале, %, 31 декабря 2007 года	Страна регистрации
Дочерние компании				
ООО «УБРИР-Финанс»	эмитент облигаций на внутреннем рынке	100	100	Россия
ООО «УБРИР-Лизинг»	лизинговая компания	100	100	Россия
ООО «Фининвест К»	владение основными средствами Группы	100	100	Россия
ООО «Инвестлизинг»	лизинговая компания	100	100	Россия
Компании специального назначения				
Sebright Finance Limited	владение основными средствами Группы	-	-	Великобритания
ООО «Инвест Техно»	владение основными средствами Группы	-	-	Россия
ООО «Уралстройинвестсервис»	владение основными средствами Группы	-	-	Россия

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 2007 года два физических лица (Президент Банка господин С.В. Дымшаков и господин И.А. Алтушкин, аффилированный с ЗАО «Русская медная компания») контролировали 91,1% акционерного капитала Банка.

Банк имеет 11 (2007 г.: 9) филиалов и 76 (2007 г.: 73) дополнительных офисов в Российской Федерации.

Средняя численность персонала Группы в течение года, составила 3 254 человека (2007 г.: 2 681 человек).

1 Введение (продолжение)

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 620014 Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Сакко и Ванцетти, 67. Место ведения деятельности: 620014 Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Сакко и Ванцетти, 67.

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

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

Возникновение неустойчивости на глобальных финансовых рынках. Хотя Группа не проводит операции на американском рынке нестандартных ипотечных кредитов, продолжающийся в настоящее время глобальный кризис ликвидности, начавшийся в середине 2007 года, наряду с другими факторами, стал причиной снижения возможности привлечения средств на рынке капитала, уменьшения уровня ликвидности в целом по российскому банковскому сектору и повышения ставок по межбанковским кредитам. Неустойчивость на глобальных финансовых рынках привела к банкротству ряда банков, а также к операциям по спасению банков в Соединенных Штатах Америки, странах Европы и России. Данные обстоятельства могут повлиять на возможности Группы привлекать новые заемные средства и осуществлять рефинансирование существующих заимствований в те же сроки и на аналогичных условиях. Заемщики Группы, в свою очередь, также могут быть подвержены воздействию кризиса ликвидности, который может повлиять на их возможность выплачивать непогашенные кредиты. Ухудшение экономических условий для заемщиков может повлиять на прогноз потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов руководством Группы. На основании всей имеющейся информации руководство отразило пересмотренные данные об ожидаемых будущих потоках денежных средств в оценках обесценения активов.

Нестабильная ситуация на мировых рынках, в совокупности с рядом локальных факторов, привели к высокому уровню неустойчивости на российском фондовом рынке в 2008 году и временами к более высоким, чем в обычных условиях, ставкам по межбанковским кредитам.

Руководство не в состоянии достоверно оценить влияние на финансовое положение Банка возможного дальнейшего снижения ликвидности на финансовых рынках и роста нестабильности на валютном и фондовом рынках. Руководство уверено, что, с учетом текущей ситуации, предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку зданий и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства/условные обязательства, полученные при объединении компаний, отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения независимо от доли меньшинства, за исключением условных обязательств по налогу на прибыль, оценка которых происходит в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 6 месяцев. Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости

Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Советом директоров Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг представляет собой финансовые активы, определенные как имеющиеся в наличии для продажи и которые не были классифицированы в категорию «Кредиты и дебиторская задолженность», «Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения» или «Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках».

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. К инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, относятся котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

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

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

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

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

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий.

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

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания и отражаются, впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

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

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей организации в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной организации на дату обмена. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, отражается отдельной строкой в консолидированном бухгалтерском балансе. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимостью зданий и оборудования приобретенных дочерних компаний является их оценочная справедливая стоимость на дату приобретения.

Здания Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

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

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до балансовой стоимости по установленным нормативам амортизационных отчислений:

Здания	2,5%
Оборудование	11,8 – 33,3 %

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 4 года.

Авансы девелоперским компаниям. Авансы девелоперским компаниям представляют собой авансовые платежи, произведенные Группой по договорам инвестирования строительства, по которым Группа получает право на объект недвижимости по окончании строительства. Авансы девелоперским компаниям учитываются по первоначальной стоимости (равной сумме внесенных денежных средств в соответствии с условиями договора) за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства, полученные объекты недвижимости включаются в состав инвестиционной собственности или активов, удерживаемых для перепродажи, в зависимости от намерений Группы в отношении использования этих объектов.

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

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

Финансовая аренда. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и описанных для ранее в данном примечании кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

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

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

Субординированный долг. Субординированный долг на балансе отражается по амортизированной стоимости. Обязательства по уплате процентов отражаются через счет прибылей и убытков. В случае ликвидации погашение субординированного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы /расходы. Группа не применяет учет хеджирования.

Срочные сделки с драгоценными металлами. Срочные сделки с драгоценными металлами включают форвардные контракты на покупку/продажу драгоценных металлов, расчет по которым производится денежными средствами. Срочные сделки с драгоценными металлами на отчетную дату раскрываются в примечаниях к данной финансовой отчетности. Остатки по этим операциям переоцениваются по рыночным ценам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами».

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

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

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату.

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

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

Активы, находящиеся на хранении. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Принцип непрерывно действующего предприятия. Руководство считает, что Группа будет продолжать свою деятельность и выполнять свои обязательства. Учитывая вышесказанное, руководство Группы подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Данное суждение руководства основано на существующих намерениях, прибыльности операций и имеющихся в наличии финансовых ресурсах.

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

В частности, Руководство проанализировало воздействие экономических условий в Российской Федерации, возникших осенью 2008 года, на финансовое положение Группы, ее ликвидность и требования к капиталу.

Руководство рассмотрело существующие графики погашения долга, проанализировало денежные потоки клиентов и определило потенциальные источники замещения финансовых средств, включая способность Группы к продлению срока существующих кредитов и способности к получению дополнительных кредитов от Банка России. Руководство также приняло во внимание возможность предоставления дополнительного финансирования со стороны основных акционеров в случае возникновения такой необходимости.

Существенная часть кредитного портфеля Группы представлена необеспеченными кредитами физическим лицам. Экономическая ситуация в Свердловской области Российской Федерации может оказать отрицательное воздействие на возвратность этих кредитов. У Группы также имеется концентрация кредитного риска в отношении корпоративных кредитов, предоставленных компаниям металлургической отрасли, на которую негативно воздействует существенное падение цен на мировом рынке металлов. При оценке возвратности активов Руководство исходит из того, что существующий уровень резервирования является достаточным с учетом текущего уровня погашения этих кредитов.

Свыше 48% собственных средств Группы представлены резервом переоценки зданий Группы. Руководство провело переоценку стоимости зданий Группы независимым оценщиком за год, заканчивающийся 31 декабря 2008 года. Также Руководство Группы оценило возмещаемую стоимость гудвила на основе расчета стоимости, получаемой в результате использования. См. Примечание 15.

Основываясь на результате указанного выше анализа обесценения и доступа к источникам ликвидности, что также влияет на нормативные требования к капиталу, Руководство считает, что Группа может продолжать свои операции на основе принципа непрерывно действующего предприятия.

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

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Значительная концентрация кредитного риска по кредитам выданным группе связанных лиц, раскрытой в Примечании 13, относится к медной промышленности.

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

Финансовая аренда и прекращение признания финансовой аренды. Руководство применяет профессиональные суждения для того, чтобы определить, все ли существенные риски и выгоды, связанные с владением финансовыми и арендными активами, передаются контрагентам, и, в частности, чтобы определить, какие риски и выгоды являются наиболее существенными и что относится к существенным рискам и выгодам.

Компании специального назначения. Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения о том, что компания специального назначения (КСН) контролируется Группой. Группа использует такие критерии, как способность контролировать финансовую и операционную политику КСН, когда КСН осуществляет деятельность от имени Группы в соответствии с ее конкретными бизнес-потребностями с тем, чтобы Группа получила выгоды от операций КСН, когда Группа обладает полномочиями принятия решений для получения большинства выгод от деятельности КСН, или когда, создав механизм "автопилота", Группа делегирует эти полномочия принятия решений и риски и выгоды, связанные с деятельностью КСН. В случае если КСН не включаются в консолидированную финансовую отчетность, сумма совокупных активов Группы составила бы 51 051 911 тысяч рублей, а чистая прибыль составила бы 140 859 тысяч рублей (2007г.: сумма совокупных активов Группы составила бы 39 615 666 тысяч рублей, чистая прибыль составила бы 343 550 тысяч рублей).

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 34.

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

5 Изменения в учетной политике

В октябре 2008 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) выпустил поправки к МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка" и МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" "Реклассификация финансовых активов".

Поправка к МСФО (IAS) 39 позволяет реклассифицировать непроизводные финансовые активы, отличные от активов, определенных при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период (а именно предназначенных для торговли), если Группа не имеет намерения продать или выкупить соответствующие финансовые активы в обозримом будущем, если в момент первоначального признания финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Если финансовый актив не отвечает определению кредитов и дебиторской задолженности, то он может быть реклассифицирован из категории активов, предназначенных для торговли, только в "редких случаях".

Поправка также позволяет Группе перевести непроизводный финансовый актив из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в категорию кредитов и дебиторской задолженности, в случае если актив отвечает определению кредитов и дебиторской задолженности и если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения.

5 Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 7 вводит дополнительные требования к раскрытию информации в случае, если Группа осуществила реклассификацию финансовых активов в соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 39. Поправки вступают в действие ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года.

В соответствии с данными поправками Группа реклассифицировала непроизводные финансовые активы из категории финансовых активов, предназначенных для торговли, в категорию активов, удерживаемых до срока погашения. Более подробная информация касательно влияния данных реклассификаций раскрыта в Примечании 9.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации и новые учетные положения

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

МСФО (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 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 консолидированной финансовой отчетности Группы, но не повлияет на признание или оценку отдельных операций и остатков в отчетности Группы.

7 Корректировки сравнительных данных

При подготовке финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2008 года руководство Группы установило факт неправильного применения требований МСФО (IAS) 39 “Финансовые инструменты: признание и оценка” в предыдущих отчетных периодах в следующей области:

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа некорректно определила некоторые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 3 057 594 тысячи рублей и ценные бумаги торгового портфеля, в сумме 505 409 тысяч рублей в категорию прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

В 2008 году руководство Группы скорректировало классификацию ценных бумаг и определило их в категорию финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи и в торговый портфель.

7 Корректировки сравнительных данных (продолжение)

Корректировки сравнительных данных могут быть представлены следующим образом:

	Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года (ранее представленные данные)	Корректировка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года (скорректирован- ные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Баланс			
Торговые ценные бумаги	186 473	505 409	691 882
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 563 003	(3 563 003)	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	3 057 594	3 057 594
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(2 725)	(2 725)
Нераспределенная прибыль	285 014	2 725	287 739
Отчет о прибылях и убытках			
Доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	11 199	15 599	26 798
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(748)	(10 617)	(11 365)
(Расход)/возврат по налогу на прибыль	(103 365)	(861)	(104 226)

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Наличные средства	1 976 423	1 395 959
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	2 396 756	1 644 207
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	48 679	232 763
- других стран	364 082	64 314
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1 622 948	1 249 670
Расчетные счета в торговых системах	35 613	50 433
Итого денежных средств и их эквивалентов	6 444 501	4 637 346

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев размещены в крупных российских и иностранных банках.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

9 Торговые ценные бумаги

	2008	2007 (скорректиро- ванные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Корпоративные облигации	64 169	80 612
Муниципальные облигации	9 221	95 559
Российские государственные облигации	1 259	505 409
Итого долговых торговых ценных бумаг	74 649	681 580
Корпоративные акции	1 788	10 302
Итого торговых ценных бумаг	76 437	691 882

Российские государственные облигации являются ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2009 года по январь 2011 года, купонный доход от 5,8% до 7,4% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года от 6,39% до 13,97% в год в зависимости от выпуска. По состоянию на 31 декабря 2007 года российские государственные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имели сроки погашения в январе 2011 года, купонный доход 6,1% и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года 8,0% в год.

Муниципальные облигации представляют собой ценные бумаги, с номиналом в российских рублях, выпущенные Правительствами Республик Башкортостан и Саха, администрацией Иркутской, Московской, Самарской и Волгоградской областей и администрацией г. Москва. Эти облигации имеют срок погашения с апреля 2009 года по июнь 2015 года, купонный доход от 7,6% до 11% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года от 5,54% до 30,93% в год в зависимости от выпуска. По состоянию на 31 декабря 2007 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными региональной администрацией Республики Саха (Якутия). Эти облигации имели сроки погашения в мае 2010 года, купонный доход 10,0% и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года 8,0% в год.

Корпоративные облигации представлены вложениями в облигации, выпущенными российскими банками, предприятиями промышленной сферы, компаниями розничной торговли и другими с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с января 2009 года по сентябрь 2020 года, купонный доход от 7,6% до 15% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года от 15,37% до 28,9% в год в зависимости от выпуска. По состоянию на 31 декабря 2007 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными металлургическими компаниями и компаниями пищевой промышленности. Данные облигации имели сроки погашения с февраля 2008 года по август 2012 года, купонный доход от 8,8% до 11,3% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года от 9,1% до 12,3% в год.

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года корпоративные акции российских компаний были представлены акциями российской промышленной компании, обращающимися на внутреннем российском рынке.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа специально не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

9 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государственные облигации	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Итого
- с рейтингом BBB	1 259	926	33 920	-	36 105
- с рейтингом от BB- до BB+	-	6 423	21 541	-	27 964
- с рейтингом от B- до B+	-	1 712	1 564	-	3 276
- не имеющие рейтинга	-	160	7 144	1 788	9 092
Итого текущих сумм	1 259	9 221	64 169	1 788	76 437
Итого долговых торговых ценных бумаг	1 259	9 221	64 169	1 788	76 437

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государственные облигации (скорректированные данные)	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Итого (скорректированные данные)
- с рейтингом BBB	505 409	-	-	-	505 409
- с рейтингом от B- до B+	-	95 559	-	-	95 559
- не имеющие рейтинга	-	-	80 612	10 302	90 914
Итого текущих сумм	505 409	95 559	80 612	10 302	691 882
Итого долговых торговых ценных бумаг	505 409	95 559	80 612	10 302	691 882

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с определениями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлен в Примечании 32.

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

Реклассификации из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 Группа реклассифицировала определенные котируемые ценные бумаги в категорию активов, удерживаемых до погашения, (см. Примечание 5). Группа признала данные ценные бумаги отвечающими требованиям поправок, изменил свое намерение таким образом, что не будет удерживать данные ценные бумаги с целью продажи в ближайшем будущем. В отношении котируемых ценных бумаг, определенных для реклассификации, Группа определила, что ухудшение ситуации на мировых финансовых рынках в третьем квартале 2008 года является основанием для реклассификации из категории активов, предназначенных для торговли с 1 июля 2008 года.

9 Торговые ценные бумаги (продолжение)

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 по состоянию на 1 июля 2008 года Группой были осуществлены реклассификации по справедливой стоимости по состоянию на дату реклассификации. Следующая таблица представляет реклассифицированные котируемые ценные бумаги и их балансовую и справедливую стоимость.

(в тысячах российских рублей)	1 июля 2008 года		31 декабря 2008 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию активов, удерживаемых до погашения	1 757 035	1 757 035	1 719 277	1 602 048

В таблице ниже представлены суммы, фактически признанные в составе прибыли или убытка и собственных средств за 2008 год, по котируемым ценным бумагам, реклассифицированным из категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

(в тысячах российских рублей)	Прибыль или убыток
Период до реклассификаций	
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию активов, удерживаемых до погашения	
Чистая прибыль	(2 577)
Период после реклассификаций	
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию активов, удерживаемых до погашения	
Чистый убыток от обесценения финансовых активов	(475)
	<u>(3 052)</u>

Убыток за 2008 год включает убыток в размере 2 577 тысяч рублей и 475 тысяч рублей от котируемых ценных бумаг, реклассифицированных в категорию активов, имеющих в наличии до погашения.

В таблице ниже представлены суммы, которые были бы признаны в период, следующий после реклассификаций в течение 2008 года, в случае если бы реклассификации не осуществлялись.

(в тысячах российских рублей)	Прибыль или убыток
Период до реклассификаций	
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию активов, имеющих в наличии до погашения	
Чистый торговый доход/(расход)	(117 704)
	<u>(117 704)</u>

По состоянию на 1 июля 2008 года эффективные процентные ставки по котируемым ценным бумагам, реклассифицированным в категорию активов, удерживаемых до погашения, варьировались от 6,1% до 9,9% с ожидаемыми возмещаемыми потоками денежных средств в размере 1 935 715 тысяч рублей.

10 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	2008	2007 (скорректиро- ванные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Российские государственные облигации	-	1 685 543
Муниципальные облигации	-	1 371 687
3% купонные облигации Внешэкономбанка (облигации ВЭБ)	-	364
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	3 057 594

В соответствии с МСФО (IAS) 39 (Параграф 54) Группа реклассифицировала определенные ценные бумаги из категории ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения.

Группа изменила свое намерение таким образом, что она более не удерживает данные ценные бумаги с целью продажи, и признала данные ценные бумаги отвечающими требованиям стандарта.

В соответствии с МСФО (IAS) 39 (Параграф 54) Группой была осуществлена реклассификация ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи по справедливой стоимости по состоянию на дату реклассификации 16 июля 2008 года.

Следующая таблица представляет реклассифицированные котируемые ценные бумаги и их балансовую и справедливую стоимость.

	16 июля 2008 года		31 декабря 2008 года	
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию активов, удерживаемых до погашения	3 210 253	3 210 253	3 272 650	2 939 917

11 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Муниципальные облигации	3 176 827	-
Российские государственные облигации	3 004 876	-
Корпоративные облигации	2 523 543	-
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	8 705 246	-

Российские государственные облигации являются ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2009 года по январь 2011 года, купонный доход от 5,8% до 7,4% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года от 6,39% до 13,97% в год в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации представляют собой ценные бумаги, с номиналом в российских рублях, выпущенные Правительствами Республик Башкортостан и Саха, администрацией Московской, Иркутской, Липецкой, Самарской и Нижегородской областей, администрацией г. Москва.

11 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Эти облигации имеют срок погашения с апреля 2009 года по ноябрь 2010 года, купонный доход от 6,98% до 11% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года от 7,1% до 30,93% в год в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены вложениями в облигации, выпущенными ОАО "АИЖК" и другими российскими предприятиями и банками с номиналом в российских рублях. Данные облигации имели сроки погашения с февраля 2009 года по сентябрь 2020 года, купонный доход от 7,1% до 11% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года от 12,71% до 33,6% в год в зависимости от выпуска.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Российские государственные облигации	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Итого
- с рейтингом BBB	3 004 876	976 349	2 259 242	6 240 467
- с рейтингом от BB- до BB+	-	1 328 816	235 163	1 563 979
- с рейтингом от B- до B+	-	871 662	-	871 662
- не имеющие рейтинга	-	-	29 138	29 138
Итого текущих сумм	3 004 876	3 176 827	2 523 543	8 705 246

12 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	28 142	997
Итого средств в других банках	28 142	997

По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года Группа не создавала резерв под обесценение депозитов в других банках.

Средства в других банках не имеют обеспечения. Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
- с рейтингом BBB	23 698	997
- с рейтингом от BB- до BB	4 444	-
Итого текущих и необесцененных	28 142	997
Итого средств в других банках	28 142	997

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с определениями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Балансовая стоимость средств в других банках приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 28 142 тысячи рублей (2007 г: 997 тысяч рублей).

12 Средства в других банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года средства в других банках представлены векселями банка с оплатой после предъявления с номиналом в российских рублях, размещенными в Российской Федерации, и неснижаемыми остатками на корреспондентских счетах. По состоянию на 31 декабря 2007 года средства в других банках представлены векселями банка с оплатой после предъявления с номиналом в российских рублях, размещенными в Российской Федерации.

13 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Корпоративные кредиты:		
- Связанные стороны	7 067 580	5 962 707
- Корпоративные кредиты	5 720 995	6 772 981
- Малый и средний бизнес	1 027 365	738 340
Итого корпоративных кредитов	13 815 940	13 474 028
Кредиты физическим лицам:		
- Экспресс-кредиты	4 192 886	3 679 508
- Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	2 516 658	1 732 453
- Потребительские кредиты без обеспечения	5 194 774	3 139 140
- Потребительские кредиты с обеспечением	1 354 443	957 284
Итого кредитов физическим лицам	13 258 761	9 508 385
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	27 074 701	22 982 413
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(1 468 771)	(727 898)
Итого кредитов и авансов клиентам	25 605 930	22 254 515

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля корпоративных кредитов в течение 2008 года:

	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2008 года	37 243	153 697	35 593	226 533
(Восстановление резерва) / Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	40 644	(36 456)	48 443	52 631
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года	77 887	117 241	84 036	279 164

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2008 года:

	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2008 года	475 479	3 560	22 111	215	501 365
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	290 829	102 000	257 374	38 071	688 274
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	-	(32)	-	-	(32)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2008 года	766 308	105 528	279 485	38 286	1 189 607

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля корпоративных кредитов в течение 2007 года:

	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года	66 946	209 853	20 817	297 616
(Восстановление резерва) / Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	(29 703)	(31 205)	14 776	(46 132)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	-	(24 951)	-	(24 951)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	37 243	153 697	35 593	226 533

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2007 года:

	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года	135 541	998	8 623	7 682	152 844
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	339 938	2 562	13 488	(7 467)	348 521
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	475 479	3 560	22 111	215	501 365

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	13 258 761	49	9 508 385	41
Металлургия и торговля металлами	6 798 838	25	7 062 512	31
Торговля	2 817 049	10	2 729 860	12
Строительство	1 395 755	5	842 632	4
Производство	787 667	3	712 717	3
Услуги	580 875	3	666 996	3
Прочее	1 435 756	5	1 459 311	6
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	27 074 701	100	22 982 413	100

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы имелась значительная концентрация кредитных рисков в отношении одной группы связанных заемщиков, которые также считаются связанными сторонами Группы. Совокупная сумма этих кредитов составляет 6 989 693 тысячи рублей, или 27% общей суммы кредитного портфеля (2007 г.: 5 925 464 тысячи рублей или 26% общей суммы кредитного портфеля).

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имела 17 заемщиков (31 декабря 2006 г.: 9 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 250 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 8 524 125 тысяч рублей (2007 г.: 9 273 755 тысяч рублей), или 31% общей суммы кредитного портфеля (2007 г.: 40%).

На 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 25 605 930 тысяч рублей (2007 г.: 22 254 515 тысяч рублей).

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация по классификации кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение кредитного портфеля	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты физическим лицам				
Экспресс-кредиты	4 192 886	(766 308)	3 426 578	18%
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	2 516 658	(105 528)	2 411 130	4%
Потребительские кредиты без обеспечения	5 194 774	(279 485)	4 915 289	5%
Потребительские кредиты с обеспечением	1 354 443	(38 286)	1 316 157	3%
Итого кредитов физическим лицам	13 258 761	(1 189 607)	12 069 154	9%
Кредиты юридическим лицам				
Связанные стороны	7 067 580	(77 887)	6 989 693	1%
Корпоративные кредиты	5 720 995	(117 241)	5 603 754	2%
Малый и средний бизнес	1 027 365	(84 036)	943 329	8%
Итого кредитов юридическим лицам	13 815 940	(279 164)	13 536 776	2%
Итого кредитов и авансов клиентам	27 074 701	(1 468 771)	25 605 930	5%

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация по классификации кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение кредитного портфеля	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Величина обесценения по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты физическим лицам				
Экспресс-кредиты	3 679 508	(475 479)	3 204 029	13%
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	1 732 453	(3 560)	1 728 893	0%
Потребительские кредиты без обеспечения	3 139 140	(22 111)	3 117 029	1%
Потребительские кредиты с обеспечением	957 284	(215)	957 069	0%
Итого кредитов физическим лицам	9 508 385	(501 365)	9 007 020	5%
Кредиты юридическим лицам				
Связанные стороны	5 962 707	(37 243)	5 925 464	1%
Корпоративные кредиты	6 772 981	(153 697)	6 619 284	2%
Малый и средний бизнес	738 340	(35 593)	702 747	5%
Итого кредитов юридическим лицам	13 474 028	(226 533)	13 247 495	2%
Итого кредитов и авансов клиентам	22 982 413	(727 898)	22 254 515	3%

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Необес- щенные кредиты	Кредиты обеспечен- ные – Недвижи- мость	Кредиты обеспечен- ные – Транспорт- ные средства	Кредиты обеспе- ченные – Гарантии и поручи- тельство	Кредиты обеспе- ченные - Готовая продукция и товары в обороте	Кредиты обеспе- ченные – Прочее обеспече- ние	Итого балансовая стоимость кредитов физичес- ким лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Кредиты физическим лицам							
Экспресс-кредиты	4 190 078	-	-	2 808	-	-	4 192 886
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	2 205 110	1 934	-	309 614	-	-	2 516 658
Потребительские кредиты без обеспечения	5 194 774	-	-	-	-	-	5 194 774
Потребительские кредиты с обеспечением	-	284 692	4 167	803 830	-	261 754	1 354 443
Итого кредитов физическим лицам	11 589 962	286 626	4 167	1 116 252	-	261 754	13 258 761
Кредиты юридическим лицам							
Кредиты, выданные связанным сторонам	1 561 687	-	-	334 472	4 283 172	888 249	7 067 580
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	852 555	2 128 672	131 392	1 478 156	625 679	504 541	5 720 995
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	163 501	370 603	154 197	325 621	3 570	9 873	1 027 365
Итого кредитов юридическим лицам	2 577 743	2 499 275	285 589	2 138 249	4 912 421	1 402 663	13 815 940
Итого кредитов и авансов клиентам	14 167 705	2 785 901	289 756	3 254 501	4 912 421	1 664 417	27 074 701

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Необес- щенные кредиты	Кредиты обеспечен- ные – Недвижи- мость	Кредиты обеспечен- ные – Транспорт- ные средства	Кредиты обеспе- ченные – Гарантии и поручи- тельство	Кредиты обеспе- ченные – Готовая продукция и товары в обороте	Кредиты обеспе- ченные – Прочее обеспече- ние	Итого балансовая стоимость кредитов физичес- ким лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
Кредиты физическим лицам							
Экспресс-кредиты	3 679 508	-	-	-	-	-	3 679 508
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	1 561 123	-	490	170 840	-	-	1 732 453
Потребительские кредиты без обеспечения	3 139 140	-	-	-	-	-	3 139 140
Потребительские кредиты с обеспечением	199 853	76 490	85 090	542 646	-	53 205	957 284
Итого кредитов физическим лицам	8 579 624	76 490	85 580	713 486	-	53 205	9 508 385
Кредиты юридическим лицам							
Кредиты, выданные связанным сторонам	2 445 448	16 932	150 715	-	3 349 305	307	5 962 707
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	838 117	2 372 430	1 422 084	606 948	1 499 138	34 264	6 772 981
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	87 672	296 409	137 970	185 220	17 160	13 909	738 340
Итого кредитов юридическим лицам	3 371 237	2 685 771	1 710 769	792 168	4 865 603	48 480	13 474 028
Итого кредитов и авансов клиентам	11 950 861	2 762 261	1 796 349	1 505 654	4 865 603	101 685	22 982 413

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого кредитов физическим лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Кредиты физическим лицам					
Текущие и необесцененные	2 398 404	2 146 058	4 215 404	1 190 150	9 950 016
- с кредитной историей менее 90 дней	41 599	6 639	6 165	614 018	668 421
- с кредитной историей более 90 дней	2 356 805	2 139 419	4 209 239	576 132	9 281 595
Просроченные, но необесцененные, в т.ч.:	884 096	284 646	771 217	149 905	2 089 864
Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	324 577	140 507	340 513	58 390	863 987
Кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	316 471	91 008	273 747	77 541	758 767
Кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	243 048	53 131	156 957	13 974	467 110
Индивидуально обесцененные:	910 386	85 954	208 153	14 388	1 218 881
Кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	204 264	41 546	88 449	3 011	337 270
Кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	706 122	44 408	119 704	11 377	881 611
Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	4 192 886	2 516 658	5 194 774	1 354 443	13 258 761
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(766 308)	(105 528)	(279 485)	(38 286)	(1 189 607)
Итого кредитов физическим лицам за вычетом резерва под обесценение	3 426 578	2 411 130	4 915 289	1 316 157	12 069 154
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	18%	4%	5%	3%	9%

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты, выданные связанным сторонам	Кредиты, выданные корпора- тивным клиентам	Кредиты, выданные малым и средним предприя- тиям	Итого кредитов юридиче- ским лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты юридическим лицам				
Текущие и необесцененные	7 067 580	5 527 157	966 944	13 561 681
Просроченные, но необесцененные, в т.ч.:	-	158 343	13 687	172 030
Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	-	83 202	1 482	84 684
Кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	34 944	7 338	42 282
Кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	40 197	4 867	45 064
Индивидуально обесцененные:	-	35 495	46 734	82 229
Кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	4 668	22 124	26 792
Кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	30 827	24 610	55 437
Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение	7 067 580	5 720 995	1 027 365	13 815 940
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(77 887)	(117 241)	(84 036)	(279 164)
Итого кредитов юридическим лицам за вычетом резерва под обесценение	6 989 693	5 603 754	943 329	13 536 776
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	1%	2%	8%	2%
Итого балансовая сумма кредитов				27 074 701
Резерв под обесценение кредитного портфеля				(1 468 771)
Итого кредитов и авансов клиентам				25 605 930

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого кредитов физическим лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Кредиты физическим лицам					
Текущие и необесцененные	2 564 112	1 627 741	2 895 386	935 768	8 023 007
- с кредитной историей менее 90 дней	1 061 504	563 928	1 165 447	99 569	2 890 448
- с кредитной историей более 90 дней	1 502 608	1 063 813	1 729 939	836 199	5 132 559
Просроченные, но необесцененные, в т.ч.:	537 994	92 657	187 583	20 314	838 548
Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	207 895	46 608	104 814	16 510	375 827
Кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	162 162	29 708	48 469	3 152	243 491
Кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	167 937	16 341	34 300	652	219 230
Индивидуально обесцененные:	577 403	12 055	56 170	1 202	646 830
Кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	283 282	7 595	27 349	634	318 860
Кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	294 120	4 460	28 822	568	327 970
Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	3 679 508	1 732 453	3 139 140	957 284	9 508 385
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(475 479)	(3 560)	(22 111)	(215)	(501 365)
Итого кредитов физическим лицам за вычетом резерва под обесценение	3 204 029	1 728 893	3 117 029	957 069	9 007 020
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	13%	0%	1%	0%	5%

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты, выданные связанным сторонам	Кредиты, выданные корпоративным клиентам	Кредиты, выданные малым и средним предпри- ятиям	Итого кредитов юридиче- ским лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты юридическим лицам				
Текущие и необесцененные	5 962 707	6 691 136	724 455	13 378 298
Просроченные, но необесцененные, в т.ч.:	-	5 188	8 898	14 086
Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	-	486	3 706	4 192
Кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	2 176	3 663	5 839
Кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	2 526	1 529	4 055
Индивидуально обесцененные:	-	76 657	4 987	81 644
Кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	32 372	3 859	36 231
Кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	44 285	1 128	45 413
Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение	5 962 707	6 772 981	738 340	13 474 028
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(37 243)	(153 697)	(35 593)	(226 533)
Итого кредитов юридическим лицам за вычетом резерва под обесценение	5 925 464	6 619 284	702 747	13 247 495
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	1%	2%	5%	2%
Итого балансовая сумма кредитов				22 982 413
Резерв под обесценение кредитного портфеля				(727 898)
Итого кредитов и авансов клиентам				22 254 515

Кредиты физическим лицам в основном представляют собой экспресс-кредиты и потребительские кредиты без обеспечения. Экспресс-кредиты представляют кредиты, выданные в пунктах продаж физическим лицам с минимальными кредитными потребностями. Потребительские кредиты без обеспечения выдаются физическим лицам в банковских офисах после скоринговой проверки. Руководство структурирует процедуры кредитного анализа с целью минимизации кредитного риска по потребительским кредитам без обеспечения. Разница кредитного качества этих продуктов отражается в более высоком уровне процентных ставок по экспресс-кредитам.

Группа оценивает кредитное качество текущих и необесцененных кредитов физическим лицам с учетом анализа следующих факторов:

- Уровень дохода;
- Стабильность занятости;
- Доступность надежной финансовой информации по заемщикам и их работодателям.

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Текущие и необесцененные корпоративные кредиты в основном представляют кредиты, выданные крупным юридическим лицам с длительной кредитной историей в данной Группе. Группа оценивает кредитное качество текущих и необесцененных корпоративных кредитов с учетом анализа финансового состояния заемщиков и следующих факторов:

- Размер бизнеса заемщиков;
- Источники выплаты кредита;
- Цель получения кредита;
- Достаточность и ликвидность залога, обеспечивающего кредит;

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

При определении текущих и необесцененных корпоративных кредитов Группа учитывает следующие факторы:

- Заемщик не имеет существенной неплатежеспособности в отношении кредита;
- Не имеется задержек в выплате основной части и процентов вследствие неплатежеспособности заемщика;
- Финансовая отчетность и прочая финансовая информация заемщиков предоставляется в Группу вовремя в соответствии с условиями кредитных соглашений; информация является прозрачной и позволяет оценить финансовое состояние заемщика;
- В отношении заемщика не имеется обвинений в отношении недобросовестного обслуживания кредитов, выданных другими финансовыми организациями;
- Обеспечение по кредиту ликвидно, и его справедливая стоимость покрывает обязательства заемщика по кредиту.

Группа определяет индивидуально обесцененные кредиты как кредиты с объективными признаками обесценения вследствие события (ряда событий), произошедшего после первоначального признания кредита, если эти события повлияли на надежность рассчитанных ожидаемых будущих денежных потоков от выплаты кредита и процентов по нему.

При определении просроченных, но необесцененных корпоративных кредитов Группа учитывает следующие факторы:

- Существенные финансовые трудности заемщика;
- Нарушение условий кредитного соглашения (отказ или отступление от обязательств по выплате основной части кредита и/или процентов по нему);
- Пересмотр кредитного соглашения кредитором с целью достижения более благоприятных для заемщика условий вследствие юридических или финансовых причин, и который не возник бы при других обстоятельствах;
- Вероятность финансовой реструктуризации или банкротства заемщика;

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

- Выход с рынка определенного кредитного продукта вследствие столкновения заемщика с финансовыми трудностями.

Просроченные, но не обесцененные кредиты представляют собой обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы.

При этом суммы, отраженные как просроченные, но не обесцененные, представляют собой:

- по кредитным договорам физических лиц - весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей;
- по кредитным договорам юридических лиц - просроченные суммы отдельных траншей.

Группа определяет просроченные кредиты, как задолженность по договору на отчетную дату:

- для юридических лиц по основному долгу со сроком просрочки 90 и более календарных дней;
- для физических лиц по основному долгу или процентам со сроком просрочки 30 и более календарных дней.

Группа анализирует финансовое состояние заемщика и на основании профессиональных суждений квалифицирует кредиты как индивидуально обесцененные.

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого кредитов физическим лицам
Кредиты физическим лицам		
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные, в т.ч.:		
- Недвижимость	62 689	62 689
- Прочее обеспечение	2 634	2 634
Итого кредитов физическим лицам	65 323	65 323

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты, выданные корпоративным клиентам	Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	Итого кредитов юридическим лицам
Кредиты юридическим лицам			
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные, в т.ч.:			
- Недвижимость	89 707	30 967	120 674
- Транспортные средства	4 338	-	4 338
Итого кредитов юридическим лицам	94 045	30 967	125 012
Итого кредитов и авансов клиентам			190 335

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого кредитов физическим лицам
Кредиты физическим лицам		
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные, в т.ч.:		
- Недвижимость	5 500	5 500
Итого кредитов физическим лицам	5 500	5 500

Фактическая чистая стоимость реализации обеспечения по кредитам корпоративным клиентам и физическим лицам может значительно отличаться от указанной выше стоимости вследствие возможных непредвиденных трудностей вступления кредитора во владение имуществом должника.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты, выданные корпоративным клиентам	Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	Итого кредитов юридическим лицам
Кредиты юридическим лицам			
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные, в т.ч.:			
- Недвижимость	180 943	39 063	220 006
- Транспортные средства	56 600	30 677	87 277
- Товары в обороте	112 522	5 578	118 100
- Товары в обороте	11 821	2 808	14 629
Итого кредитов юридическим лицам	180 943	39 063	220 006
Итого кредитов и авансов клиентам			225 506

13 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Справедливая стоимость объектов жилой недвижимости и прочих активов на отчетную дату была определена департаментом рисков Банка на основании внутренних рекомендаций Группы.

Анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Дебиторская задолженность по финансовой аренде представлена арендой оборудования и транспортных средств соответственно.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме 473 437 тысяч рублей (2007 г.: 595 497 тысяч рублей), 395 907 тысяч рублей (2007 г.: 361 646 тысяч рублей) и 83 683 тысячи рублей (2006 г.: 65 897 тысяч рублей) представлена арендой оборудования, транспортных средств и зданий соответственно.

Ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их дисконтированная стоимость на 31 декабря 2008 года и 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2008 года	448 575	498 219	6 233	953 027
Незаработанный финансовый доход	(23 915)	(195 437)	(3 966)	(223 318)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	(6 173)	(4 370)	(35)	(10 578)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2008 года	418 487	298 412	2 232	719 131
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2007 года	496 844	511 970	14 226	1 023 040
Незаработанный финансовый доход	(114 765)	(219 430)	(9 544)	(343 739)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	(6 100)	(7 920)	-	(14 020)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2007 года	375 979	284 620	4 682	665 281

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде включает негарантированную остаточную стоимость в сумме 953 027 тысяч рублей (2007 г.: 1 203 040 тысяч рублей), которая аккумулируется в пользу Группы.

Собственность, предоставленная в аренду, удерживается и используется Группой как обеспечение по договорам аренды.

14 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде на 1 января	14 020	6 281
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение года	(3 442)	7 739
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря	10 578	14 020

Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года представлена, в основном, текущими и необесцененными остатками.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости обеспечения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Оборудование	598 319	494 157
Транспортные средства	434 437	279 164
Здания	96 962	69 774
Итого	1 129 718	843 095

Справедливая стоимость обеспечения дебиторской задолженности по финансовой аренде превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года, так как реализация обеспечения в краткосрочной перспективе невозможна.

15 Гудвил

По состоянию на 31 декабря 2008 года гудвил в сумме 162 122 тысячи рублей (2007 г.: 162 122 тысячи рублей) отнесен к бизнесу приобретенного Свердловского банка (СБ), филиала Банка, который является единицей, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), представляющей собой базовую информацию, на основании которой Группа ведет учет гудвила.

Возмещаемая стоимость ЕГДП была определена на основе расчета стоимости при использовании. Этот расчет учитывал прогнозные значения денежных потоков, основанных на данных утвержденных руководством Группы финансовых бюджетов на трехлетний период. Руководство определило расчетную валовую маржу, исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Темпы роста не опережают долгосрочные средние темпы роста по банковскому сектору в Екатеринбурге, к которому относится ЕГДП. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие СБ. Возмещаемая сумма СБ превышает его балансовую стоимость.

Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие СБ. Возмещаемая сумма СБ превышает его балансовую стоимость на 345 410 тысяч рублей (2007г.: 500 598 тысяч рублей). Балансовая стоимость ЕГДП будет равна стоимости полезного использования при ставке дисконтирования 17% (2007г.: 24%) в год.

На основании проведенных расчетов руководство Группы не выявило обесценения гудвила по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

16 Основные средства

	Прим.	Здания	Офисное и компью- терное оборудо- вание	Незавер- шенное строитель- ство	Итого основных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Стоимость или оценка на 1 января 2007 года		2 666 462	395 008	200 211	3 261 681
Стоимость амортизированных объектов		204	116 236	-	116 440
Накопленная амортизация		(159 980)	(212 229)	-	(372 209)
Балансовая стоимость на 1 января 2007 года		2 506 686	299 015	200 211	3 005 912
Поступления		837 687	262 970	39 509	1 140 166
Передачи		91 801	-	(91 801)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(54 676)	(9 627)	-	(64 303)
Выбытия - накопленная амортизация		1 472	(4 147)	-	(2 675)
Амортизационные отчисления	29	(71 620)	(70 649)	-	(142 269)
Отражение обесценения через отчет о прибылях и убытках		(17 581)	-	-	(17 581)
Переоценка		1 743 863	-	-	1 743 863
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года		5 037 632	477 562	147 919	5 663 113
Стоимость или оценка на 31 декабря 2007 года		5 437 617	649 515	147 919	6 235 051
Стоимость амортизированных объектов		203	115 072	-	115 275
Накопленная амортизация		(400 188)	(287 025)	-	(687 213)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года		5 037 632	477 562	147 919	5 663 113
Поступления		224 057	291 972	40 365	556 394
Передачи		105 186	-	(105 186)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(26 403)	(75 949)	(14 024)	(116 376)
Выбытия - накопленная амортизация		3 088	59 166	-	62 254
Амортизационные отчисления	29	(144 907)	(140 107)	-	(285 014)
Отражение обесценения через отчет о прибылях и убытках		(13 999)	-	-	(13 999)
Переоценка		(171 130)	-	-	(171 130)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года		5 013 524	612 644	69 074	5 695 242
Стоимость или оценка на 31 декабря 2008 года		5 524 770	858 120	69 074	6 451 964
Стоимость амортизированных объектов		204	122 490	-	122 694
Накопленная амортизация		(511 450)	(367 966)	-	(879 416)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года		5 013 524	612 644	69 074	5 695 242

16 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений филиалов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию основных средств.

Оценка зданий была проведена на 31 декабря 2008 года независимой фирмой профессиональных оценщиков «SRG Appraisal», обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на рыночной стоимости. Справедливая стоимость была оценена с использованием методик оценки, используемых на активном рынке.

Балансовая стоимость уменьшена на сумму 171 130 тысяч рублей (2007 г.: увеличена на сумму 1 743 863 тысячи рублей), которая отражена в накопленном фонде от переоценки зданий Группы. На 31 декабря 2008 года отложенный налоговый актив в сумме 147 481 тысяча рублей (2007 г.: отложенное налоговое обязательство в сумме 418 527 тысяч рублей) был рассчитан в отношении данной переоценки зданий и отражен в составе собственных средств. В случае если активы были бы отражены по стоимости за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий на 31 декабря 2008 года составила 3 115 274 тысячи рублей (2007 г.: 2 873 343 тысячи рублей).

В результате теста на обесценение, проведенного независимой фирмой профессиональных оценщиков «SRG Appraisal», был признан убыток от обесценения в сумме 13 999 тысяч рублей (2007 г.: 17 581 тысяча рублей).

17 Нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Прим.	Лицензии на компьютерное программное обеспечение
Стоимость на 1 января 2007 года			33 628
Накопленная амортизация			(18 021)
Балансовая стоимость на 1 января 2007 года			15 607
Поступления			9 963
Амортизационные отчисления	29		(10 985)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года			14 585
Стоимость на 31 декабря 2007 года			43 591
Накопленная амортизация			(29 006)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года			14 585
Амортизационные отчисления	29		(692)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года			13 893
Стоимость или оценка на 31 декабря 2008 года			43 591
Накопленная амортизация			(29 698)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года			13 893

Поступления в нематериальные активы представляют собой капитализированные затраты по программному обеспечению и лицензии в связи с новой централизованной операционной банковской системой, используемой как основа для принятия решений и осуществления контроля за финансовой и операционной деятельностью на всех уровнях управления Группы.

18 Авансы девелоперским компаниям

Авансы девелоперским компаниям представляют инвестиции Группы в соответствии с инвестиционными контрактами, финансируемые Группой в целях строительства жилых комплексов, бизнес центров, гостиниц и прочей недвижимости в Екатеринбурге и Сочи. По завершении строительства объекты жилой недвижимости должны быть переданы Группе по условиям контракта. Группа планирует продать большую часть этих инвестиций ближе к стадии завершения строительства и получает регулярный доход от авансов компаниям-застройщикам по вмененным процентным ставкам. Доход поступает в виде штрафных санкций, подлежащих уплате компаниями-застройщиками за нарушение различных условий договоров об инвестировании строительства. Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2008 год включает доходы в сумме 320 241 тысяча рублей, относящиеся к вышеуказанным инвестициям (2007 г.: 354 699 тысяч рублей).

19 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Дебиторская задолженность по торговым операциям		634 650	514 206
Расчеты по конверсионным операциям		65 328	77 040
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами		17 266	46 708
Валютные форвардные контракты	35	2 512	21 337
Расчеты по операциям с ценными бумагами		-	1 349
Прочее		3 721	3 715
Итого прочих финансовых активов		723 477	664 355
Предоплата по незавершенному строительству		155 866	236 440
Расчеты по операциям с драгоценными металлами		68 001	90 937
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность		91 349	69 955
Хранящиеся драгоценные металлы		52 029	54 826
Форвардные контракты по драгоценным металлам	35	35 690	8 520
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)		33 485	130 002
Расчеты по операциям с банковскими картами		27 434	-
Отложенные расходы		10 562	20 230
Итого прочих нефинансовых активов		474 416	610 910
Итого прочих активов		1 197 893	1 275 265

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составляет 723 477 тысяч рублей (2007 г.: 664 355 тысяч рублей).

Ниже приводится анализ прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Со сроком менее погашения менее 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	Со сроком погашения более 2 лет	Итого
Дебиторская задолженность по торговым операциям	631 664	2 781	205	634 650
Расчеты по конверсионным операциям	65 328	-	-	65 328
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	17 266	-	-	17 266
Валютные форвардные контракты	2 512	-	-	2 512
Прочее	-	-	3 721	3 721
Итого финансовых активов	716 770	2 781	3 926	723 477

19 Прочие активы (продолжение)

Ниже приводится анализ прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Со сроком менее погашения менее 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	Со сроком погашения более 2 лет	Итого
Дебиторская задолженность по торговым операциям	514 206	-	-	514 206
Расчеты по конверсионным операциям	77 040	-	-	77 040
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	46 708	-	-	46 708
Валютные форвардные контракты	21 337	-	-	21 337
Расчеты по операциям с ценными бумагами	1 224	-	125	1 349
Прочее	-	-	3 715	3 715
Итого финансовых активов	660 515	-	3 840	664 355

Кредитное качество всех сумм прочих активов считается хорошим в соответствии с международной классификацией. По состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года Группа не создавала резерв под обесценение прочих активов.

20 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	39 354	217 813
Краткосрочные депозиты других банков	9 468 413	2 403 546
Прочие привлеченные средства банков	5 089 184	-
Итого средств других банков	14 596 951	2 621 359

Балансовая стоимость каждой категории средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 14 596 951 тысячу рублей (2007 г.: 2 621 359 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2008 года в составе средств других банков отражены обязательства Группы по финансированию, полученному от Банка России, на сумму 12 015 128 тысяч рублей, в том числе обязательства по второй части прямого РЕПО 3 574 515 тысяч рублей (2007 г.: 0), ломбардные кредиты под залог ценных бумаг на сумму 2 066 420 тысяч рублей (2007 г.: 0), беззалоговые кредиты на сумму 4 907 533 тысяч рублей (2007 г.: 0) и прочие обязательства в сумме 1 466 660 тысяч рублей (2007 г.: 0).

Беззалоговые кредиты получены на срок от пяти недель до трех месяцев. В соответствии с условиями договоров Группа погашает данные обязательства и по мере необходимости производит рефинансирование.

Анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 32.

21 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	39 897	39 512
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	3 156 578	5 573 756
- Срочные депозиты	4 935 245	3 384 486
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	2 051 515	2 240 006
- Срочные депозиты	18 625 538	18 057 792
Итого средств клиентов	28 808 773	29 295 552

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	20 677 053	72	20 297 798	69
Производство	1 872 934	7	1 789 913	6
Торговля	1 099 743	4	1 462 095	5
Услуги	2 303 978	8	2 563 918	9
Строительство	422 470	1	1 033 718	4
Металлургия и торговля	598 185	2	637 970	2
Прочее	1 834 410	6	1 510 140	5
Итого средств клиентов	28 808 773	100	29 295 552	100

На 31 декабря 2008 года у Группы было 9 клиентов (2006 г.: 10 клиентов) с остатками свыше 150 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 3 543 288 тысяч рублей (2007 г.: 3 797 837 тысяч рублей), или 12% (2007: 13%) от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2008 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 31 805 тысяч рублей (2007 г.: 634 622 тысячи рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам.

Балансовая стоимость каждой категории средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. На 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляет приблизительно 28 808 773 тысячи рублей 2007 г.: 29 295 552 тысячи рублей). См. Примечание 37.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

22 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Векселя	1 323 601	1 353 642
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	506 480	810 617
Итого выпущенных долговых ценных	1 830 081	2 164 259

По состоянию на 31 декабря 2008 года выпущенные долговые ценные бумаги Группы включали облигации, номинированные в российских рублях в сумме 506 480 тысяч рублей (2007 г.: 810 617 тысяч рублей). Указанные облигации размещены в июле 2006 года со сроком погашения в июле 2009 года (2007 г.: в июле 2009 года), объем эмиссии составил 1 миллиард рублей, номинальная стоимость одной облигации - 1 тысяча рублей. Эмитентом установлена доходность в размере 12,5% по ежеквартальным купонам.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям с выпущенными долговыми ценными бумагами связанных сторон представлена в Примечании 38.

Ниже указана справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Векселя	1 323 601	1 323 601	1 353 642	1 353 642
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	445 982	506 480	788 753	810 617
Итого выпущенных долговых ценных	1 769 583	1 830 081	2 142 395	2 164 259

23 Прочие обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Кредиторская задолженность	20 423	72 544
Расчеты по операциям с драгоценными металлами и иностранной валютой	44 790	36 430
Обязательства по финансовому лизингу	35 161	
Расчеты по операциям с пластиковыми картами	6 963	5 049
Резерв по договорам финансовой гарантии	1 511	4 003
Прочие обязательства	3 428	4 522
Итого прочих финансовых обязательств	112 276	122 548
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	53 694	68 086
Прочие обязательства	2 879	2 536
Итого прочих нефинансовых обязательств	56 573	70 622
Итого прочих обязательств	168 849	193 170

Кредитное качество всех сумм прочих обязательств считается хорошим в соответствии с международной классификацией.

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составляет 112 276 тысяч рублей (2007 г.: 122 548 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость прочих нефинансовых обязательств составляет 56 573 тысячи рублей (2006 г.: 70 622 тысячи рублей). См. Примечание 36.

24 Субординированный долг

27 декабря 2007 года Группа привлекла необеспеченный субординированный кредит в размере 50 миллионов долларов США сроком на 10 лет. Кредит был предоставлен банком ABN AMRO BANK N.V. по контрактной процентной ставке, являющейся совокупной величиной ставки LIBOR и маржи, равной 8% годовых. По состоянию на 31 декабря 2008 года этот субординированный долг был учтен по амортизированной стоимости 1 521 631 тысяча рублей (2007 г.: 1 217 205 тысяч рублей).

В случае ликвидации Группы выплаты кредиторам по данному субординированному кредиту производятся в последнюю очередь.

На 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость субординированного долга приблизительно равна балансовой стоимости и составляет 1 521 631 тысячу рублей (2007 г.: 1 217 205 тысяч рублей).

Анализ процентных ставок по субординированному долгу представлен в Примечании 32.

25 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кол-во акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2007 года	668 121	1 298 570	581 956	1 880 526
На 31 декабря 2007 года	668 121	1 298 570	581 956	1 880 526
На 31 декабря 2008 года	668 121	1 298 570	581 956	1 880 526

По состоянию на 31 декабря 2008 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию (2007 г.: 1 рубль за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую обязательство по выпуску акций Банка превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

26 Прочие фонды

Фонд переоценки основных средств переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации посредством амортизации, обесценения, продажи или другого выбытия.

Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переносится на счет прибылей и убытков в случае его реализации через продажу или обесценение.

В соответствии с российским законодательством, Банк распределяет прибыль на дивиденды или переводит ее на счета резервов (фондов) на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета на 31 декабря 2008 года составляли 1 277 946 тысяч рублей (2007 г.: 1 025 455 тысяч рублей).

27 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	5 260 731	3 381 789
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	551 634	-
Доход от инвестиций девелоперским компаниям	320 241	354 699
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	180 466	227 510
Средства в других банках	67 110	60 512
Долговые торговые ценные бумаги	17 231	180 172
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	25 597	212 726
Корреспондентские счета в других банках	8 940	5 385
Итого процентных доходов	6 431 950	4 422 793
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	2 266 812	1 683 508
Срочные депозиты юридических лиц	414 725	383 549
Срочные депозиты других банков	321 757	202 350
Сделки покупки и обратной продажи ценных бумаг	303 755	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	199 561	209 842
Прочие заемные средства	159 029	4 144
Текущие/расчетные счета	44 535	22 582
Корреспондентские счета других банков	2 322	3 771
Прочее	8 371	1 844
Итого процентных расходов	3 720 867	2 511 590
Чистые процентные доходы	2 711 083	1 911 203

28 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Комиссионные доходы		
Комиссионные доходы:		
- Расчетные операции	216 851	183 229
- Операции с пластиковыми картами и чеками	180 049	166 156
- Кассовые операции	76 777	59 570
- Гарантии выданные	7 827	14 158
- Инкассация	7 719	5 722
- Операции с ценными бумагами	6 623	10 065
- Операции доверительного управления	5 209	13 594
- Прочее	13 820	29 834
Итого комиссионных доходов	514 875	482 328
Комиссионные расходы		
Комиссионные расходы:		
- Операции с пластиковыми картами и чеками	26 487	21 581
- Расчетные операции	24 780	45 762
- Инкассация	13 792	11 653
- Операции с ценными бумагами	5 619	2 353
- Прочее	14 301	5 788
Итого комиссионных расходов	84 979	87 137
Чистый комиссионный доход	429 896	395 191

29 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Расходы на содержание персонала		1 390 448	950 274
Амортизация основных средств	16	285 014	142 269
Расходы по операционной аренде основных средств		113 375	13 060
Взносы в государственную систему страхования вкладов		112 227	87 745
Рекламные и маркетинговые услуги		81 107	32 078
Расходы на приобретение инвентаря и материалов		88 426	50 428
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		94 473	50 745
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		91 159	88 424
Профессиональные услуги		24 738	30 163
Расходы, связанные с охранными услугами		39 268	39 871
Расходы на коммуникации		38 710	35 941
Расходы по сопровождению программного обеспечения		30 004	37 025
Расходы на страхование сотрудников и имущества организации		20 117	16 378
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	17	692	10 985
Прочее		96 132	122 178
Итого административных и прочих операционных расходов		2 505 890	1 707 564

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 205 316 тысяч рублей (2007 г.: 146 668 тысяч рублей).

30 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2008	2007 (скорректированные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Текущие расходы по налогу на прибыль	147 440	71 708
Отложенное налогообложение	(189 642)	32 518
Расходы по налогу на прибыль за год	(42 202)	104 226

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

	2008	2007 (скорректированные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>		
Убыток по МСФО до налогообложения	(52 205)	422 908
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (2008 г.: 20%; 2007 г.: 24%)	(12 529)	101 498
Влияние изменения ставки налогообложения на отложенный налог	(7 662)	-
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	20 528	27 361
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(42 539)	(23 412)
Прочие невременные разницы	-	(1 221)
(Возврат)/расходы по налогу на прибыль за год	(42 202)	104 226

Отложенный налоговый актив в сумме 158 718 тысяч рублей (2007 г.: отложенное налоговое обязательство: 417 226 тысяч рублей) был отражен непосредственно в составе собственных средств в связи с переоценкой зданий Группы и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. См. Примечания 16 и 26.

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

30 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2007 года (скорректи- рованные данные)	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно на собствен- ные средства	31 декабря 2008 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Дебиторская задолженность по финансовым операциям	51 812	116 236	-	168 048
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	3 300	6 481	-	9 781
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	860	3 723	11 237	15 820
Прочее	12 944	90 878	-	103 822
Общая сумма отложенного налогового актива	68 916	217 318	11 237	297 471
Признанный отложенный налоговый актив	68 916	217 318	11 237	297 471
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства: инфлирование, переоценка и дополнительная амортизация	(786 131)	(32 607)	147 481	(671 257)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(12 019)	4 931		(7 088)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(798 150)	(27 676)	147 481	(678 345)
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми активами	68 916	217 318	11 237	297 471
Признанное отложенное налоговое обязательство	(729 234)	189 642	158 718	(380 874)

30 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2007 года (скорректи- рованные данные)	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно на собствен- ные средства	31 декабря 2008 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(12 019)	4 931	-	(7 088)
Дебиторская задолженность по финансовым операциям	51 812	116 236	-	168 048
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	3 300	6 481	-	9 781
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	860	3 723	11 237	15 820
Основные средства: инфлирование, переоценка и дополнительная амортизация	(786 131)	(32 607)	147 481	(671 257)
Прочее	12 944	90 878	-	103 822
Признанное отложенное налоговое обязательство	(729 234)	189 642	158 718	(380 874)

	31 декабря 2006 года	Отнесено на счет прибылей и убытков (скорректи- рованные данные)	Отнесено непосред- ственно на собствен- ные средства (скорректи- рованные данные)	31 декабря 2007 года (скорректи- рованные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	40 420	(52 439)	-	(12 019)
Дебиторская задолженность по финансовым операциям	32 608	19 204	-	51 812
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	(15 034)	18 334	-	3 300
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(441)	-	1 301	860
Основные средства: инфлирование, переоценка и амортизация	(346 724)	(20 880)	(418 527)	(786 131)
Прочее	9 681	3 263	-	12 944
Признанное отложенное налоговое обязательство	(279 490)	(32 518)	(417 226)	(729 234)

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

31 Сегментный анализ

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

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

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Корпоративные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает торговлю финансовыми инструментами, размещение кредитов и привлечение депозитов на межбанковском рынке, операции с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами.

31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Нераспределенные средства	Исключение внутри-сегментных взаиморасчетов	Итого
2008						
Доходы от внешних контрагентов	3 382 227	2 870 113	694 485	89 162	-	7 035 987
Доходы от других сегментов	920 169	-	360 923	-	(1 281 092)	-
Общий доход включает:						
- Процентные доходы	4 018 911	2 662 697	1 031 434	-	(1 281 092)	6 431 950
- Комиссионные доходы	283 485	207 416	23 974	-	-	514 875
- Прочие операционные доходы	-	-	-	89 162	-	89 162
Итого доходов	4 302 396	2 870 113	1 055 408	89 162	(1 281 092)	7 035 987
Результаты сегмента	(774 064)	507 784	124 913	89 162	-	(52 205)
Нераспределенные расходы	-	-	-	-	-	-
Убыток до налогообложения						(52 205)
Возврат по налогу на прибыль						42 202
Убыток за год						(10 003)
Активы сегментов	15 727 800	18 827 996	15 857 035	-	-	50 412 831
Прочие нераспределенные активы						1 158 438
Итого активов						51 571 269
Обязательства сегментов	20 677 056	8 133 231	18 006 260	-	-	46 816 547
Текущие и отложенные налоговые обязательства						392 626
Прочие нераспределенные обязательства						109 738
Итого обязательств						47 318 911
Прочие сегментные статьи						
Капитальные затраты	356 560	170 209	29 625	-	-	556 394
Амортизационные отчисления	182 649	87 190	15 175	-	-	285 014
Резерв под обесценение кредитного портфеля	688 242	52 631	-	-	-	740 873

31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

	Рознич- ные банков- ские операции (скорректи рованные данные)	Корпора- тивные банков- ские операции (скорректи рованные данные)	Операции на финан- совых рынках (скорректи рованные данные)	Нераспре- деленные средства (скорректи рованные данные)	Исключе- ние внутри- сегмент- ных взаимо- расчетов (скорректи рованные данные)	Итого (скорректи рованные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
2007						
Доходы от внешних контрагентов	1 579 717	2 702 788	652 345	10 447	-	4 945 297
Доходы от других сегментов	1 132 636	-	203 558	-	(1 336 194)	-
Общий доход включает:						
- Процентные доходы	2 475 162	2 497 898	785 927	-	(1 336 194)	4 422 793
- Комиссионные доходы	217 564	197 962	66 802	-	-	482 328
- Прочие операционные доходы	19 627	6 928	3 174	10 447	-	40 176
Итого доходов	2 712 353	2 702 788	855 903	10 447	(1 336 194)	4 945 297
Результаты сегмента	(354 709)	443 712	323 458	10 447	-	422 908
Нераспределенные расходы						-
Прибыль до налогообложения						422 908
Расходы по налогу на прибыль						(104 226)
Прибыль за год						318 682
Активы сегментов	9 007 017	13 247 496	15 360 265	-	-	37 614 778
Прочие нераспределенные активы						2 932 597
Итого активов						40 547 375
Обязательства сегментов	16 802 566	9 702 749	5 926 709	-	-	32 432 024
Текущие и отложенные налоговые обязательства						729 790
Прочие нераспределенные обязательства						3 059 521
Итого обязательств						36 221 335
Прочие сегментные статьи						
Капитальные затраты	579 480	301 225	254 259	-	-	1 134 964
Амортизационные отчисления	97 513	50 689	5 051	-	-	153 253
Резерв под обесценение кредитного портфеля	348 521	(46 132)	-	-	-	302 389

31 Сегментный анализ (продолжение)

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

	Россия (скорректи- рованные данные)	Прочие страны (скорректи- рованные данные)	Итого (скорректи- рованные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
2007			
Активы сегментов	37 067 173	547 605	37 614 778
Доходы от внешних контрагентов	4 945 297	-	4 945 297
Капитальные затраты	1 134 965	-	1 134 965
Обязательства кредитного характера	2 582 542	618 564	3 201 106
2008			
Активы сегментов	46 162 799	4 250 032	50 412 831
Доходы от внешних контрагентов	6 663 642	372 345	7 035 987
Капитальные затраты	556 394	-	556 394
Обязательства кредитного характера	1 563 708	134 122	1 697 830

Доходы от внешних контрагентов, активы, за исключением указанных ниже, и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании местоположения контрагентов. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и капитальные затраты распределяются по странам, в которых они фактически находятся.

32 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 34.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и типам клиентов регулярно утверждаются руководством в рамках текущего и стратегического планирования. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Финансовая модель Группы утверждается ежегодно бюджетным комитетом, содержит целевую структуру кредитного портфеля по корпоративным клиентам (в разрезе типов клиентов) и целевую структуру кредитного портфеля физических лиц (в разрезе типов продуктов).

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Таким образом устанавливаются лимиты, мониторинг которых осуществляется кредитным комитетом (в рамках управления кредитным риском) и комитетом по управлению активами и пассивами (в рамках управления доходностью кредитного портфеля).

Кредитование корпоративных клиентов

Группа имеет два уровня принятия решений, на которых утверждаются кредитные лимиты на заемщиков:

- Совет директоров Группы утверждает лимиты кредитного риска на кредитование клиентов группы Русской Медной Компании; и
- Кредитный комитет Группы рассматривает и утверждает кредитные лимиты для всех остальных клиентов.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами проходят проверку в Юридическом департаменте Группы и Службе безопасности Группы, затем проходят оценку в Департаменте рисков и передаются на рассмотрение в Кредитный комитет для утверждения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники Департамента рисков составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и анализируется им.

Работа с проблемной задолженностью корпоративных клиентов

В Группе проводится работа по достижению максимально полного возврата задолженности по корпоративным клиентам. Критерии, на основании которых заемщики относятся к категории «проблемных»:

- наличие одной просрочки платежа по основному долгу (в соответствии с кредитным договором) более 15 (пятнадцати) календарных дней;
- наличие одной просрочки платежа по процентам за пользование кредитом сроком более 15 (пятнадцати) календарных дней по кредитным договорам;
- наличие просроченной задолженности сроком более 15 (пятнадцати) календарных дней по окончании кредитного договора;
- наличие достоверной информации о выводе залога и реализации залогового имущества без согласия Группы;
- невыполнение в течение 15 (пятнадцати) календарных дней требований Группы о досрочном возврате кредита и уплате процентов, в случаях указанных в кредитном договоре;
- наличие двух подряд просрочек платежей по договору лизинга;
- нарушение условий договора лизинга по использованию имущества или поддержания его в состоянии нормального износа; и
- наличие фактов, достоверно свидетельствующих о том, что задолженность по кредитному договору (соглашению) не будет возвращена в установленные указанными договором сроки, независимо от наступления срока уплаты задолженности (прямой отказ клиента от возврата задолженности, невозможность связаться с клиентом, иные случаи).

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для эффективной работы по взысканию задолженности в Группе предусмотрено две процедуры взыскания проблемной задолженности корпоративных заемщиков: добровольный и принудительный порядок.

Добровольный порядок погашения задолженности «проблемным» заемщиком предусматривает следующую последовательность действий ответственного сотрудника при наличии или отсутствии контакта с «проблемным» заемщиком в определенный промежуток времени.

При отнесении заемщика к категории проблемных осуществляются следующие мероприятия:

- установление контакта с «проблемным» заемщиком, проведение переговоров;
- анализ причин возникновения просроченной задолженности (дефолта);
- обсуждение вариантов погашения по способам, срокам, проверка и фотографирование различных видов заложенного имущества, имущества «проблемного» заемщика (третьих лиц), которое может быть предложено Группе в счет погашения задолженности; составление акта проверки залога;
- сбор и анализ информации по третьим лицам (по которым ранее информация отсутствовала), в том числе через запросы в подразделения службы безопасности;
- при негативной оценке соблюдения сроков графика предложение «проблемному» заемщику о передаче в добровольном порядке Группе залога или иного имущества в счет погашения задолженности;
- организация и вывоз имущества (в т.ч. не заложенного) «проблемного» заемщика в Группу; и
- анализ и оценка вероятности добровольного погашения долга, поиск заинтересованных лиц (кредиторов «проблемного» заемщика, залогодателей) для продажи долга.

В случае отсутствия контакта с «проблемным» заемщиком (поручителем) принимается решение о принудительном порядке взыскания задолженности.

Кредитование физических лиц

Одним из основных принципов управления рисками потребительского кредитования, применяемых Группой, является управление соотношением «риск/доход» по каждому предлагаемому кредитному продукту. Оценка рентабельности предлагаемых Группой кредитных продуктов осуществляется двумя способами:

- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов (процентных, комиссионных), получаемых от валового объема размещенных средств, и величины прогнозируемых потерь (величины проблемной задолженности без учета коэффициента восстановления после проведения претензионной работы), обусловленных наличием просроченной задолженности; и
- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов, получаемых от валового объема размещенных средств, и величины фактических потерь (величины проблемной задолженности с учетом коэффициента восстановления).

Процесс выдачи кредита физическому лицу осуществляется с помощью Системы сопровождения кредитования физических лиц.

Система сопровождения включает в себя три основных элемента (программные модули/автоматизированные рабочие места): «Точка продаж», «Менеджер рисков» и «Претензионная группа».

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- АРМ “ТП” служит местом ввода и хранения анкетной информации по клиенту. Анкетные данные по клиенту заводятся экономистами точек продаж Группы со слов клиента.
- АРМ “МР” является модулем оценки кредитных заявок физических лиц, где в виде программных кодов реализованы методики оценки кредитных заявок. Также в нем хранится вся информация по значениям, полученным в результате применения методик, по которым оценивался клиент, результаты этой оценки, значения лимитов.
- АРМ “ПГ” является рабочим модулем сотрудников службы безопасности и управления проблемными кредитами. В нем отражается поток кредитных заявок на рассмотрении СБ и сотрудниками СБ проставляется заключение по данным заявкам.

В случае наличия положительного заключения по кредитной заявке от СБ и ненулевого значения лимита по результатам оценки заявки в АРМ “МР”, автоматически подтверждается выдача кредита в АРМ “ТП”. После этого экономист точки продаж может сформировать из АРМ “ТП” все необходимые документы для оформления кредита.

В методиках оценки клиентов-физических лиц применяются скоринг-модели, построенные Группой на основании накопленной статистики с использованием специализированного программного обеспечения. В методики включена процедура расчета скоринг-балла по анкетным данным заемщика как отдельный фактор оценки заемщика. На основании автоматического сравнения набранного заемщиком скоринг-балла и значения установленного балла отсека по заявке отказывается либо дается положительное решение.

В Группе построена система мониторинга кредитного портфеля физических лиц. В рамках данного мониторинга специалистами департамента рисков оценивается динамика возникновения проблемной задолженности в целом по портфелю и отдельно, в разрезе продуктов, оценивается эффективность применения различных скоринговых моделей, изменение портретов заемщиков в разрезе продуктов и т.д. Принятие решений по вопросам мониторинга, изменений методик, изменений условий по кредитным продуктам физическим лицам осуществляется Кредитным комитетом Группы на ежемесячной основе.

Работа с проблемной задолженностью разделена в Группе в зависимости от вида кредитного продукта на 2 стратегии: 1) по экспресс-кредитам; 2) по потребительским кредитам (сумма свыше 100 т.р.).

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории “экспресс-кредиты” выделяются 3 этапа:

При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 30 календарных дней.

При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 30 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Управлением по работе с проблемными кредитами физических лиц.

- в течение 60 календарных дней с момента поступления кредитного договора работа проводится силами Отдела оперативного реагирования Управления. В этот срок проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству Группы; и

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- в течение следующих 120 дней работа с проблемными кредитами осуществляется силами отдела длительной просрочки при участии Юридического управления. В ходе работы с клиентами-просрочниками проводится весь комплекс мероприятий от телефонного звонка до выезда и судебного разбирательства.

Списание задолженности, признанной нереальной к взысканию, с баланса Группы.

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории “потребительские кредиты” выделяются 3 этапа:

При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 7 календарных дней.

При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 7 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Группой взыскания просроченной задолженности по потребительским кредитам Управления по работе с проблемными кредитами физических лиц.

- в течение 60 календарных дней с момента поступления заемщика проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству Группы; и
- при заключении специалиста ГВЗПК о невозможности взыскания задолженности в досудебном порядке материалы по заемщику передаются в Юридическое управление для взыскания задолженности в судебном порядке.

Списание задолженности, признанной нереальной к взысканию, с баланса Группы.

Департамент рисков Группы осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Руководству предоставляются данные о сроках задолженности и прочая информация о кредитном риске. Информация по кредитному риску представлена в Примечании 13.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимит на уровень снижения капитала и выделяет ресурсы на формирование портфеля с рыночным риском. Казначейство в рамках установленных ограничений проводит подбор оптимальной структуры портфеля и разрабатывает положение по управлению портфелем. Инвестиционный комитет, в состав которого входят представители Департамента рисков и Казначейства, утверждает структуру портфеля по инструментам и правила входа/выхода в/из позиции. Департамент рисков и Казначейство осуществляют в ежедневном режиме мониторинг установленных комитетами ограничений и финансового результата. В случае, если фактическое снижение капитала, выделенного на операции с рыночным риском, достигает 50% от предельной величины, размеры лимитов по позициям автоматически сокращаются в 3 раза и собирается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения текущих правил управления портфелем инструментов.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Драго- ценные металлы	Прочее	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 229 073	1 855 331	1 358 440	-	1 657	6 444 501
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	46 343	-	-	-	-	46 343
Торговые ценные бумаги	76 437	-	-	-	-	76 437
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8 705 246	-	-	-	-	8 705 246
Средства в других банках	28 142	-	-	-	-	28 142
Кредиты и авансы клиентам	22 979 094	2 625 003	1 833	-	-	25 605 930
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	719 131	-	-	-	-	719 131
Авансы девелоперским компаниям	2 825 583	-	-	-	-	2 825 583
Итого денежных активов	38 609 049	4 480 334	1 360 273	-	1 657	44 451 313
Обязательства						
Средства других банков	14 141 825	221 654	1 546	231 926	-	14 596 951
Средства клиентов	23 687 383	3 069 454	1 943 560	74 759	33 617	28 808 773
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 725 512	104 473	96	-	-	1 830 081
Субординированный долг	-	1 521 631	-	-	-	1 521 631
Итого денежных обязательств	39 554 720	4 917 212	1 945 202	306 685	33 617	46 757 436
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	-	(2 506)	-	-	-	(2 506)
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов	(945 671)	(439 384)	(584 929)	(306 685)	(31 960)	(2 308 629)
Валютные производные инструменты	-	(561 070)	538 734	-	24 842	2 506
Чистая балансовая позиция включая валютные производные инструменты	(945 671)	(1 000 454)	(46 195)	(306 685)	(7 118)	(2 306 123)

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Рубли (скоррек- тирован- ные данные)	Доллары США (скоррек- тирован- ные данные)	Евро (скоррек- тирован- ные данные)	Драго- ценные металлы (скоррек- тирован- ные данные)	Прочее (скоррек- тирован- ные данные)	Итого (скоррек- тирован- ные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 044 928	1 437 923	107 554	46 941	-	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	412 490	-	-	-	-	412 490
Торговые ценные бумаги	691 882	-	-	-	-	691 882
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 057 230	364	-	-	-	3 057 594
Средства в других банках	997	-	-	-	-	997
Кредиты и авансы клиентам	19 900 795	2 353 323	397	-	-	22 254 515
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	665 281	-	-	-	-	665 281
Авансы девелоперским компаниям	1 712 185					1 712 185
Итого денежных активов	29 485 788	3 791 610	107 951	46 941	-	33 432 290
Обязательства						
Средства других банков	1 796 157	720 728	11 773	-	92 701	2 621 359
Средства клиентов	27 118 671	1 348 902	678 330	121 076	28 573	29 295 552
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 065 330	89 775	9 154	-	-	2 164 259
Субординированный долг	-	1 217 205	-	-	-	1 217 205
Итого денежных обязательств	30 980 158	3 376 610	699 257	121 076	121 274	35 298 375
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	-	(5 310)	-	-	-	(5 310)
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов	(1 494 370)	409 690	(591 306)	(74 135)	(121 274)	(1 871 395)
Валютные производные инструменты	-	(609 908)	601 881	-	13 337	5 310
Чистая балансовая позиция включая валютные производные инструменты	(1 494 370)	(200 218)	10 575	(74 135)	(107 937)	(1 866 085)

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (полная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основной валютный риск Группа несет только в части позиций, открытых в рамках управления портфелем с рыночным риском. Управление валютным риском осуществляется путем установления предельной величины снижения капитала и предельной величины возможного отклонения стоимости портфеля (30дневный VaR с вероятностью 95% в связи с тем, что максимальный срок нахождения в позиции не превышает 30 дней). VaR рассчитывается на основе данных российского бухгалтерского учета. В рамках утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами величин просадки капитала Инвестиционный комитет разрабатывает стратегии управления портфелем валютных позиций (правила входа и выхода в/из позиций) и утверждает размеры валютных позиций в разрезе каждой пары. Департамент рисков осуществляет ежедневный мониторинг финансового результата по операциям со спекулятивными позициями в валюте. В случае снижения капитала более чем на 50% от установленного максимального снижения, комитет проводит сокращение лимитов в 3 раза. Решения принимаются в рабочем порядке на заседаниях Инвестиционного комитета с целью изменения стратегии управления портфелем валютных позиций.

В таблице ниже представлены модельные и фактические величины лимитов портфеля открытых валютных позиций:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень риска в течение 2008 года	Уровень риска в течение 2007 года
Предельное снижение капитала (DrawDown) - лимит	150 000	30 000
Предельное снижение капитала (DrawDown) - факт	22 962	25 982
30d 95% VaR по портфелю по лимитам на 31 декабря	-	70 804

* На акции и валюту на 2008 год выставлен совместный лимит на DrawDown в размере 150 000 тысяч рублей.

В таблице ниже представлен анализ изменения значений VaR в 2007 и 2008 гг.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Значение VaR	Дата	Значение VaR	Дата
Минимальное значение VaR	72 714	31 января 2008 года	25 115	31 января 2007 года
Среднее значение VaR	92 871		48 511	
Максимальное значение VaR	106 983	31 августа 2008 года	68 746	31 декабря 2007 года

Результаты бэк-тестинга модели VaR за 2007 и 2008 гг. показывают, что убытки, связанные с валютным риском, не превышали оценочное значение VaR.

Прочий ценовой риск. Группа подвержена ограниченному риску изменения цены акций.

Управление ценовым риском в части торговых операций с акциями осуществляется путем установления предельной величины снижения капитала и предельной величины возможного отклонения стоимости портфеля (30дневный VaR с вероятностью 95% в связи с тем, что максимальный срок нахождения в позиции не превышает 30 дней). В рамках утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами величин снижения капитала Казначейство разрабатывает, а Инвестиционный комитет утверждает правила управления портфелем акций. Департамент рисков осуществляет ежедневный мониторинг финансового результата по операциям с акциями торгового портфеля и в случае снижения капитала более чем на 50% от установленной максимальной величины проводит сокращение лимитов в 3 раза, после чего собирается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения правил управления портфелем акций.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены модельные и фактические величины лимитов торгового портфеля акций:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень риска в течение 2008 года	Уровень риска в течение 2007 года
Предельное снижение капитала (DrawDown) - лимит	150 000	60 000
Предельное снижение капитала (DrawDown) - факт	129 850	47 155
30d 95% VaR по портфелю по лимитам	-	141 805

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя процентный риск: как риск изменения стоимости портфеля облигаций (как учитываемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, так и портфеля до погашения в связи с возможной продажей данного портфеля в ответ на внутренние и внешние факторы).

Группа управляет процентным риском, связанным с изменением стоимости портфеля облигаций при изменении ставок (доходности облигаций) на рынке, через ограничение дюрации портфеля облигаций. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает не реже 1 раза в год предельную величину дюрации портфеля облигаций исходя из общей величины возможного изменения стоимости портфеля. Инвестиционный комитет утверждает структуру портфеля по инструментам и стратегию управления портфелем. Казначейство осуществляет непосредственное управление портфелем, обеспечивая его целевую структуру и соблюдение стратегий работы с инструментами портфеля. Департамент рисков проводит регулярный мониторинг размера возможного обесценения портфеля в случае негативного изменения (роста) ставок (доходностей) на рынке.

Чувствительность портфеля облигаций к изменению ставок на рынке представлена в таблице ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Уровень риска в течение 2008 года	Уровень риска в течение 2007 года
Изменение стоимости портфеля в случае роста ставок на 100 процентных пунктов на конец года	(156 477)	(92 279)
Фактическое максимальное снижение капитала в течение года	-	(38 577)

Группа управляет процентным риском, связанным с изменением маржи, через средние и долгосрочное планирование. Основным источником риска – превышение скорости изменения стоимости пассивов над скоростью изменения доходности активов. У Группы отсутствуют активы и пассивы с плавающими ставками, что сводит задачу управления процентным риском к управлению размером маржи и ее максимизации при условиях соблюдения адекватной ликвидности. При этом ставки по краткосрочным ресурсам учитываются в процентном риске как стоимость покрытия разрывов ликвидности. В целях управления маржой руководство проводит сценарное моделирование на срок до 1 года с месячной разбивкой. Проведение ежемесячного анализа выполнения плана позволяет оперативно реагировать на изменения как внешней среды, так и внутренней, и в случае наличия серьезных расхождений проводить дополнительное сценарное моделирование.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2008 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6 444 501	-	-	-	6 444 501
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	15 720	14 749	4 023	11 851	46 343
Торговые ценные бумаги	76 437	-	-	-	76 437
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	701 271	668 648	7 335 327	8 705 246
Средства в других банках	-	-	-	28 142	28 142
Кредиты и авансы клиентам	1 739 528	3 807 963	6 790 666	13 267 773	25 605 930
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	69 085	181 325	168 077	300 644	719 131
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	2 825 583	2 825 583
Прочие финансовые активы	465 973	191 277	897	65 330	723 477
Итого финансовых активов	8 811 244	4 896 585	7 632 311	23 834 650	45 174 790
Обязательства					
Средства других банков	1 408 409	5 678 618	354 321	7 155 603	14 596 951
Средства клиентов	9 771 759	9 168 908	2 500 749	7 367 357	28 808 773
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 241 767	76 330	511 984	-	1 830 081
Субординированный долг	-	-	-	1 521 631	1 521 631
Прочие финансовые обязательства	43 411	48 343	20 522	-	112 276
Итого финансовых обязательств	12 465 346	14 972 199	3 387 576	16 044 591	46 869 712
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2008 года	(3 654 102)	(10 075 614)	4 244 735	7 790 059	(1 694 922)

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы на 31 декабря 2007 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребо- вания и менее 1 месяца (скорректи- рованные данные)	От 1 до 6 месяцев (скорректи- рованные данные)	От 6 до 12 месяцев (скорректи- рованные данные)	Свыше 12 месяцев (скорректи- рованные данные)	Итого (скорректи- рованные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 637 346	-	-	-	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	116 276	22 750	84 705	188 759	412 490
Торговые ценные бумаги	186 473	-	-	505 409	691 882
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	553 268	48 624	2 455 702	3 057 594
Средства в других банках	997	-	-	-	997
Кредиты и авансы клиентам	2 529 273	5 961 806	6 316 617	7 446 819	22 254 515
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22 470	269 605	83 904	289 302	665 281
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	1 712 185	1 712 185
Прочие финансовые активы	131 490	529 150	-	3 715	664 355
Итого финансовых активов	7 624 325	7 336 579	6 533 850	12 601 891	34 096 645
Обязательства					
Средства других банков	676 450	-	525 916	1 418 993	2 621 359
Средства клиентов	8 258 111	1 615 719	6 015 821	13 405 901	29 295 552
Выпущенные долговые ценные бумаги	750 490	80 856	478 177	854 736	2 164 259
Субординированный долг	-	-	-	1 217 205	1 217 205
Прочие финансовые обязательства	74 302	44 243	-	4 003	122 548
Итого финансовых обязательств	9 759 353	1 740 818	7 019 914	16 900 838	35 420 923
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года	(2 135 028)	5 595 761	(486 064)	(4 298 947)	(1 324 278)

Все долговые инструменты Группы подлежат пересмотру процентных ставок в срок не превышающий 5 лет (2007: в срок не превышающий 5 лет).

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

% в год	2008				2007			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	0,1	-	-	0,0	4,4	0,0	0,0
Долговые торговые ценные бумаги	6,32	-	-	-	7,5	-	-	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	7,5	-	-	-
Средства в других банках	-	4,85	-	-	5,8	8,6	4,5	-
Кредиты и авансы клиентам	16,8	12,9	-	-	19,1	10,2	12,5	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9,17	-	-	-	-	-	-	-
Авансы девелоперским компаниям	16	-	-	-	15,5	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	19,7	-	-	-	24,4	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	11,5	9,4	-	8,5	4,8	5,8	4,3	4,4
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-	-	-
- текущие и расчетные счета	2,2	-	-	-	0,1	0,0	0,0	0,0
- срочные депозиты	13,6	11,6	10,1	-	11,1	8,6	7,2	4,4
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,6	13,2	7,0	-	10,5	2,5	7,0	-
Субординированный долг	-	12,6	-	-	-	12,6	-	-

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Прочие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 457 470	1 987 031	6 444 501
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	46 343	-	46 343
Торговые ценные бумаги	76 437	-	76 437
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8 705 246	-	8 705 246
Средства в других банках	28 142	-	28 142
Кредиты и авансы клиентам	23 426 231	2 179 699	25 605 930
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	719 131	-	719 131
Авансы девелоперским компаниям	2 825 583	-	2 825 583
Прочие финансовые активы	640 175	83 302	723 477
Итого финансовых активов	40 924 758	4 250 032	45 174 790
Нефинансовые активы	6 396 479	-	6 396 479
Итого активов	47 321 237	4 250 032	51 571 269
Обязательства			
Средства других банков	14 365 025	231 926	14 596 951
Средства клиентов	27 468 542	1 340 231	28 808 773
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 830 081	-	1 830 081
Субординированный долг	-	1 521 631	1 521 631
Прочие финансовые обязательства	112 276	-	112 276
Итого финансовых обязательств	43 775 924	3 093 788	46 869 712
Нефинансовые обязательства	449 199	-	449 199
Итого обязательств	44 225 123	3 093 788	47 318 911
Чистая балансовая позиция	3 096 114	1 156 244	4 252 358
Обязательства кредитного характера	1 563 708	134 122	1 697 830

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы, в основном, в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства, драгоценные металлы и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	Россия (скорректи- рованные данные)	Прочие страны (скорректи- рованные данные)	Итого (скорректи- рованные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 637 346	-	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	412 490	-	412 490
Торговые ценные бумаги	691 882	-	691 882
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 057 594	-	3 057 594
Средства в других банках	997	-	997
Кредиты и авансы клиентам	22 253 448	1 067	22 254 515
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	665 281	-	665 281
Авансы девелоперским компаниям	1 712 185	-	1 712 185
Прочие финансовые активы	664 355	-	664 355
Итого финансовых активов	34 095 578	1 067	34 096 645
Нефинансовые активы	6 450 730	-	6 450 730
Итого активов	40 546 308	1 067	40 547 375
Обязательства			
Средства других банков	2 621 359	-	2 621 359
Средства клиентов	29 200 646	94 906	29 295 552
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 164 259	-	2 164 259
Субординированный долг	-	1 217 205	1 217 205
Прочие финансовые обязательства	122 548	-	122 548
Итого финансовых обязательств	34 108 812	1 312 111	35 420 923
Нефинансовые обязательства	800 412	-	800 412
Итого обязательств	34 909 224	1 312 111	36 221 335
Чистая балансовая позиция	5 637 084	(1 311 044)	4 326 040
Обязательства кредитного характера	2 582 542	618 564	3 201 106

Концентрация прочего риска. Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. У Группы не было существенной концентрации риска по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Управление риском ликвидности Группа осуществляет на двух уровнях: первый уровень – Комитет по управлению активами и пассивами; второй уровень – Казначейство и Управление активами и пассивами.

Комитет по управлению активами и пассивами определяет тип стратегии по управлению ликвидностью на перспективу до 1 года, с возможностью ежемесячного пересмотра в ответ на реализацию каких-либо событий. Казначейство управляет мгновенной ликвидностью (до 3 дней), формируя резервы ликвидных активов в соответствии с требованиями Комитета по управлению активами и пассивами. Управление активами и пассивами на ежедневной основе проводит мониторинг срочных операций на срок до 90 дней планируемых к исполнению, стресс-тестирование состояния ликвидности, а также обеспечивает аналитическую поддержку Комитета по управлению активами и пассивами.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Системы управления ликвидностью Группы включает: ежедневный расчет ликвидных активов, необходимых для покрытия рисков ресурсной базы; проведение анализа уровня и структуры ликвидных активов и доступных инструментов формирования ликвидности; обеспечение доступа к различным источникам финансирования; планы на случай возникновения проблем с финансированием; осуществление контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Информацию о требуемом размере и структуре по срокам ликвидных активов получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля ликвидных активов, в основном состоящего из портфеля облигаций, доступного для продажи и совершения операций репо, портфеля ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности. Управление активами и пассивами регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные суммы обязательств по ценам, указанным в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Обязательства					
Средства других банков	1 408 409	5 678 618	354 321	7 155 603	14 596 951
Средства клиентов	9 771 759	9 168 908	2 500 749	7 367 357	28 808 773
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 241 767	76 330	511 984	-	1 830 081
Субординированный долг	-	-	-	1 521 631	1 521 631
Обязательства по производным финансовым инструментам	552 843	-	-	-	552 843
Обязательства по операционной аренде	4 030	18 516	21 447	134 976	178 969
Гарантии выданные	12 310	208 397	-	89 015	309 722
Импортные аккредитивы	103 258	225 700	334 371	-	663 329
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	13 094 376	15 376 469	3 722 872	16 268 582	48 462 299

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Обязательства					
Средства других банков	682 410	19 686	536 079	1 419 245	2 657 420
Средства клиентов	8 282 698	2 028 045	6 402 132	14 241 304	30 954 179
Выпущенные долговые ценные бумаги	791 712	106 828	499 465	854 736	2 252 741
Субординированный долг	-	80 965	77 574	2 622 846	2 781 385
Обязательства по производным финансовым инструментам	5 400	615 308	-	-	620 708
Обязательства по операционной аренде	85 258	16 970	151 425	-	253 653
Гарантии выданные	114 081	143 634	2 840	114 864	375 239
Импортные аккредитивы	-	99 558	328 862	-	428 420
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	9 961 559	3 110 994	7 998 377	19 252 995	40 323 925

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2008 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6 444 501	-	-	-	6 444 501
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	15 720	14 749	4 023	11 851	46 343
Торговые ценные бумаги	76 437	-	-	-	76 437
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	701 271	668 648	7 335 327	8 705 246
Средства в других банках	-	-	-	28 142	28 142
Кредиты и авансы клиентам	1 739 528	3 807 963	6 790 666	13 267 773	25 605 930
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	69 085	181 325	168 077	300 644	719 131
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	2 825 583	2 825 583
Прочие финансовые активы	465 973	191 277	897	65 330	723 477
Итого финансовых активов	8 811 244	4 896 585	7 632 311	23 834 650	45 174 790
Обязательства					
Средства других банков	1 408 409	5 678 618	354 321	7 155 603	14 596 951
Средства клиентов	9 771 759	9 168 908	2 500 749	7 367 357	28 808 773
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 241 767	76 330	511 984	-	1 830 081
Субординированный долг	-	-	-	1 521 631	1 521 631
Прочие финансовые обязательства	43 411	48 343	20 522	-	112 276
Итого финансовых обязательств	12 465 346	14 972 199	3 387 576	16 044 591	46 869 712
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	(3 654 102)	(10 075 614)	4 244 735	7 790 059	(1 694 922)
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2008 года	(3 654 102)	(13 729 716)	(9 484 981)	(1 694 922)	

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

В связи с развитием системы рефинансирования кредитных организаций со стороны Банка России Группа активно использует данный инструмент для поддержания текущей ликвидности. С учетом того, портфель облигаций Группы на 100% состоит из ценных бумаг, входящих в ломбардный список Банка России, руководство Группы считает целесообразным удержание указанного портфеля до наступления срока погашения бумаг и использование его для получения ломбардных кредитов и проведения операций РЕПО с Банком России на постоянной основе. В связи с вышеизложенным, сроки погашения средств, привлеченных от Банка России, отражены в таблице выше в соответствии со сроками погашения бумаг входящих в портфель облигаций Группы.

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2007 года:

	До востребования и менее 1 месяца (скорректированные данные)	От 1 до 6 месяцев (скорректированные данные)	От 6 до 12 месяцев (скорректированные данные)	Свыше 12 месяцев (скорректированные данные)	Итого (скорректированные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	4 637 346	-	-	-	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	116 276	22 750	84 705	188 759	412 490
Торговые ценные бумаги	186 473	-	-	505 409	691 882
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	552 904	48 624	2 456 066	3 057 594
Средства в других банках	997	-	-	-	997
Кредиты и авансы клиентам	2 529 273	5 961 806	6 316 617	7 446 819	22 254 515
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22 470	269 605	83 904	289 302	665 281
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	1 712 185	1 712 185
Прочие финансовые активы	131 490	529 150	-	3 715	664 355
Итого финансовых активов	7 624 325	7 336 215	6 533 850	12 602 255	34 096 645
Обязательства					
Средства других банков	676 450	-	525 916	1 418 993	2 621 359
Средства клиентов	8 258 111	1 615 719	6 015 821	13 405 901	29 295 552
Выпущенные долговые ценные бумаги	750 490	80 856	478 177	854 736	2 164 259
Субординированный долг	-	-	-	1 217 205	1 217 205
Прочие финансовые обязательства	74 302	44 243	-	4 003	122 548
Итого финансовых обязательств	9 759 353	1 740 818	7 019 914	16 900 838	35 420 923
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(2 135 028)	5 595 397	(486 064)	(4 298 583)	(1 324 278)
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(2 135 028)	3 460 369	2 974 305	(1 324 278)	-

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

33 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером Группы. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежеквартальной основе.

Резерв переоценки основных средств и долгосрочный субординированный кредит были включены в расчет коэффициента достаточности капитала с учетом ограничений к расчету капитала второго уровня.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Нормативный капитал основан на отчетах Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, и составляет 4 291 518 тысяч рублей (2007 г.: 3 493 631 тысячу рублей).

33 Управление капиталом (продолжение)

Коэффициент достаточности капитала

Расчет коэффициента достаточности капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года представлен в таблице:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Уровень 1		
Уставный капитал	1 880 526	1 880 526
Нераспределенная прибыль	371 554	285 014
За вычетом		
- Гудвил	(162 122)	(162 122)
Итого по уровню 1	2 089 958	2 003 418
Уровень 2		
Резерв переоценки основных средств и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2 000 278	2 003 418
Долгосрочный субординированный кредит	89 680	-
Итого по уровню 2	2 089 958	2 003 418
Итого собственных средств	4 179 916	4 006 836
Коэффициент достаточности капитала		
Средневзвешенная величина активов, скорректированная на риск	39 304 249	32 916 467
Итого собственных средств	4 179 916	4 006 836
Коэффициент достаточности капитала: Уровень 1	5,3%	6,1%
Коэффициент достаточности капитала: Уровень 2	10,6%	12,2%

34 Условные обязательства

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

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

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В октябре 2006 года Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень и частоту налоговых проверок.

34 Условные обязательства (продолжение)

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть потенциально оспорены в будущем. Учитывая краткий характер существующих правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

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

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

В дополнение к вышеуказанным налоговым рискам в области трансфертного ценообразования, а также рискам возможного применения дополнительного налогообложения к иностранным компаниям Группы, руководство считает, что Группа не имеет прочие потенциальные обязательства в отношении налоговых рисков (2007 г.: 91 296 тысяч рублей).

34 Условные обязательства (продолжение)

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2008 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2007 г.: резерв не был сформирован).

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Менее 1 года	17 925	85 258
От 1 до 5 лет	34 529	16 970
Более 5 лет	126 515	151 425
Итого обязательств по операционной аренде	178 969	253 653

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Гарантии выданные	309 722	375 239
Неиспользованные лимиты по овердрафтам	645 315	822 268
Импортные аккредитивы	663 329	428 420
Обязательства по предоставлению кредитов	79 464	143 889
Итого обязательств кредитного характера	1 697 830	1 769 816

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. Справедливая стоимость обязательств кредитного характера приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 5 947 тысяч рублей (2007 г.: 11 811 тысяч рублей).

34 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Российские рубли	793 003	520 984
Доллары США	463 888	716 418
Евро	440 939	532 414
Итого	1 697 830	1 769 816

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются на консолидированном балансе, так как они не являются активами Группы.

35 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами

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

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Группой, на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

**35 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами
(продолжение)**

	2008		2007	
	Контракты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Валютные форварды: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(552 843)	(8 227)	(609 886)	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	538 734	-	601 881	-
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	16 621	8 222	18 715	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	-	-	(5 400)	-
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	2 512	(5)	5 310	-
Форвардные сделки с драгоценными металлами: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	149 556	7 747	-	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	(270 870)	-	-
- Дебиторская задолженность по драгоценным металлам, погашаемая при расчете (+)	1 811 987	250 228	-	-
- Кредиторская задолженность по драгоценным металлам, выплачиваемая при расчете (-)	(147 523)	(14 769)	-	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	5 232	-	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (-)	(1 778 330)	-	-	-
Чистая справедливая стоимость форвардных контрактов с драгоценными металлами	35 690	(22 432)	-	-

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

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и производные финансовые инструменты, включая инструменты, классифицированные как дебиторская задолженность по договорам репо, учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночных котировок.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 12 и 13 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам соответственно.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Группы, а также от валюты и срока погашения инструмента и варьируются от 9 % до 12 % в год (2007 г.: от 9 % до 12 % в год).

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен. См. Примечание 36.

37 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (a) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (c) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы или «торговые финансовые активы» для торговли.

На 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года все финансовые обязательства Группы за исключением производных финансовых инструментов отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

37 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2008 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, удержи- ваемые до погашения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6 444 501	-	-	6 444 501
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	46 343	-	-	46 343
Торговые ценные бумаги				
- Российские государственные облигации	-	1 259	-	1 259
- Муниципальные облигации	-	9 221	-	9 221
- Корпоративные облигации	-	64 169	-	64 169
- Корпоративные акции	-	1 788	-	1 788
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	3 004 876	3 004 876
- Муниципальные облигации	-	-	3 176 827	3 176 827
- Корпоративные облигации	-	-	2 523 543	2 523 543
Средства в других банках				
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	28 142	-	-	28 142
Кредиты и авансы клиентам				
Корпоративные кредиты				
- кредиты связанным сторонам	6 989 693	-	-	6 989 693
- корпоративные кредиты	5 603 754	-	-	5 603 754
- кредиты малым и средним предприятиям	943 329	-	-	943 329
Кредиты физическим лицам				
- экспресс-кредиты	3 426 578	-	-	3 426 578
- кредиты для сотрудников зарплатных проектов	2 411 130	-	-	2 411 130
- потребительские кредиты без обеспечения	4 915 289	-	-	4 915 289
- потребительские кредиты с обеспечением	1 316 157	-	-	1 316 157
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	719 131	-	-	719 131
Авансы девелоперским компаниям	2 825 583	-	-	2 825 583
Прочие финансовые активы:				
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	634 650	-	-	634 650
- Расчеты по конверсионным операциям	65 328	-	-	65 328
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	17 266	-	-	17 266
- Валютные форвардные контракты	2 512	-	-	2 512
- Прочее	3 721	-	-	3 721
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	36 393 107	76 437	8 705 246	45 174 790

37 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

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

	Кредиты и дебиторская задолженность (скорректи- рованные данные)	Торговые активы (скорректи- рованные данные)	Активы, имеющиеся в наличии для продажи (скорректи- рованные данные)	Итого (скорректи- рованные данные)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	4 637 346	-	-	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	412 490	-	-	412 490
Торговые ценные бумаги	-			
- Российские государственные облигации	-	505 409	-	505 409
- Муниципальные облигации	-	95 559	-	95 559
- Корпоративные облигации	-	80 612	-	80 612
- Корпоративные акции	-	10 302	-	10 302
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-			
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	1 685 543	1 685 543
- Муниципальные облигации	-	-	1 371 687	1 371 687
- 3% купонные облигации Внешэкономбанка	-	-	364	364
Средства в других банках				
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	997	-	-	997
Кредиты и авансы клиентам		-		
Корпоративные кредиты				
- кредиты связанным сторонам	5 925 464	-	-	5 925 464
- корпоративные кредиты	6 619 284	-	-	6 619 284
- кредиты малым и средним предприятиям	702 747	-	-	702 747
Кредиты физическим лицам				
- экспресс-кредиты	3 186 060	-	-	3 186 060
- кредиты для сотрудников зарплатных проектов	408 771	-	-	408 771
- Потребительские кредиты без обеспечения	3 117 367	-	-	3 117 367
- Потребительские кредиты с обеспечением	2 294 822	-	-	2 294 822
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	665 281			665 281
Авансы девелоперским компаниям	1 712 185	-	-	1 712 185
Прочие финансовые активы:				
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	514 206	-		514 206
- Расчеты по конверсионным операциям	77 040	-		77 040
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	46 708	-	-	46 708
- Валютные форвардные контракты	21 337	-	-	21 337
- Расчеты по операциям с ценными бумагами	1 349			1 349
- Прочее	3 715	-		3 715
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	30 347 169	691 882	3 057 594	34 096 645

38 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, 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.

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

	Акционеры	Компании под общим контро- лем	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 6% – 19%)	9 557	7 067 580	19 138
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	-	(77 887)	-
Прочие активы	10	91	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0%-13%)	115	2 233	2
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 0%-18%)	-	77 000	-

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

	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Процентные доходы	-	910 483	1 323
Процентные расходы	-	(27 660)	-
Комиссионные доходы	26	3 600	-
Резервы по обязательствам кредитного характера	-	(441)	-
Прочие операционные доходы	-	74	-

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2008 года по операциям со связанными сторонами:

	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	-	44 071	-
Импортные аккредитивы по состоянию на конец года	-	4 890	-

38 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 6% – 19%)	17 469	5 962 707	6 981
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	-	(37 243)	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	65 370	-
За вычетом резерва по безнадежной дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(570)	-
Прочие активы	-	7 638	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0%-13%)	12 506	242 928	6 951
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 0%-18%)	-	90 346	-
Прочие обязательства	-	7 479	-

В 2007 году средства к получению от двух юридических лиц и одного физического лица в сумме 224 131 тысячи рублей были исключены из общей суммы кредитов, выданных акционерам банка, в связи с выходом этих юридических лиц и физического лица из состава акционеров Группы.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	1 476	826 188	2 314
Процентные расходы	(19 500)	(2 166)	-
Комиссионные доходы	72	3 430	-
Резервы по обязательствам кредитного характера	-	(388)	-

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2007 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	-	36 819	-

Прочие связанные стороны включают трех членов Правления и пять членов Совета директоров Банка. В 2008 году сумма вознаграждения членам Правления, включая выплату заработной платы, бонусы по результатам работы и прочие краткосрочные выплаты, составила 80 365 тысяч рублей (2007 г.: 55 456 тысяч рублей). Социальные выплаты составили 1 849 тысяч рублей (2007 г.: 1 360 тысяч рублей) от общей суммы вознаграждения руководства Группы. Краткосрочные бонусы были полностью выплачены в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года.