

УРАЛЬСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ

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

31 декабря 2007 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	20
6	Новые учетные положения	21
7	Денежные средства и их эквиваленты	23
8	Торговые ценные бумаги.....	23
9	Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.	25
10	Средства в других банках	27
11	Кредиты и авансы клиентам	28
12	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	42
13	Основные средства	44
14	Нематериальные активы.....	46
15	Авансы девелоперским компаниям	46
16	Прочие активы	47
17	Средства других банков	48
18	Средства клиентов	49
19	Выпущенные долговые ценные бумаги	50
20	Прочие обязательства.....	50
21	Субординированный долг	51
22	Уставный капитал	51
23	Прочие фонды.....	51
24	Процентные доходы и расходы	52
25	Комиссионные доходы и расходы	53
26	Административные и прочие операционные расходы.....	53
27	Налог на прибыль	54
28	Сегментный анализ	56
29	Управление финансовыми рисками	59
30	Управление капиталом.....	78
31	Условные обязательства	78
32	Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами	81
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	82
34	Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки	83
35	Операции со связанными сторонами	85

Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития»:

Введение

- 1 Мы провели аудит прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» (в дальнейшем – «Банк»), который включает неконсолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и неконсолидированный отчет о прибылях и убытках, неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и неконсолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к неконсолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

Мнение аудитора

- 6 По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Пояснение

- 7 Не делая оговорок, мы обращаем внимание на следующее:
- Как указано в Примечании 35 к прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности, значительная часть активов Банка размещена у связанных сторон, и значительная доля доходов Банка является результатом операций со связанными сторонами. Связанные стороны могут осуществлять операции, которые не были бы осуществлены с несвязанными сторонами, и на условиях и в суммах, которые могут быть отличны от условий и сумм операций с несвязанными сторонами.
 - Как указано в Примечании 11 к прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка имелась значительная концентрация кредитных рисков в отношении группы связанных заемщиков, которые также являются связанными сторонами Банка. Совокупная сумма этих кредитов составляет 25% кредитного портфеля и 15% совокупных активов Банка.

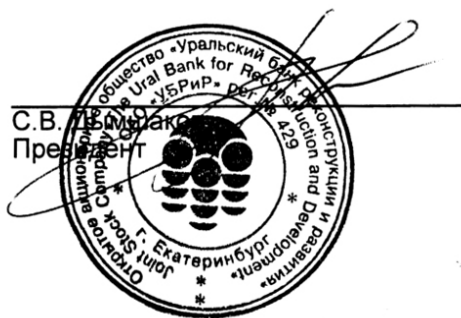
ZAO PriceWaterhouseCoopers Audit

Москва, Российская Федерация
30 июня 2008 года

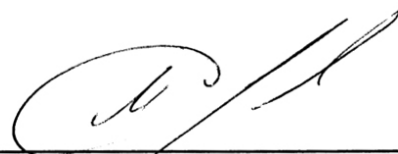
Уральский банк реконструкции и развития
Неконсолидированный бухгалтерский баланс

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	4 637 346	1 935 669
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		412 490	382 662
Торговые ценные бумаги	8	176 171	802 533
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	9	3 772 952	3 145 167
Средства в других банках	10	997	533 296
Кредиты и авансы клиентам	11	23 426 572	15 162 447
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	227 412	308 673
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		-	15 507
Нематериальные активы	14	14 585	15 607
Основные средства	13	3 873 113	1 826 904
Авансы девелоперским компаниям	15	1 712 185	1 545 005
Прочие активы	16	1 159 403	779 838
ИТОГО АКТИВОВ		39 413 226	26 453 308
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	17	2 439 612	2 166 568
Средства клиентов	18	30 392 452	21 133 741
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	1 353 642	809 605
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-
Отложенное налоговое обязательство	27	468 611	168 839
Прочие обязательства	20	181 983	46 094
Субординированный долг	21	1 217 205	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		36 053 505	24 324 847
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	22	1 718 404	1 718 404
Фонд переоценки зданий	23	1 303 748	476 790
Нераспределенная прибыль		337 569	(66 733)
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		3 359 721	2 128 461
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		39 413 226	26 453 308

Утверждено Советом директоров и подписано от имени Совета директоров 30 июня 2008 года.



С.В. Демидов
Президент


 М.Р. Сиразов
 Главный бухгалтер

Уральский банк реконструкции и развития
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Процентные доходы	24	4 393 125	2 825 143
Процентные расходы	24	(2 407 629)	(1 546 249)
Чистые процентные доходы		1 985 496	1 278 894
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11	(258 139)	(63 831)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		1 727 357	1 215 063
Комиссионные доходы	25	482 328	313 594
Комиссионные расходы	25	(86 539)	(29 436)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		2 001	80 564
Расходы за вычетом доходов от переоценки ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		(748)	(9 778)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		126 459	68 807
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		17 227	30 792
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(52 419)	(61 331)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера		-	2 324
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде		(17)	(203)
Обесценение основных средств	13	(17 581)	(40 383)
Прочие операционные доходы		28 475	26 241
Финансовый результат от изменения условий договоров аренды		(19 987)	-
Административные и прочие операционные расходы	26	(1 725 168)	(1 167 927)
Прибыль до налогообложения		481 388	428 327
Расходы по налогу на прибыль	27	(96 789)	(99 239)
Прибыль за год		384 599	329 088

Уральский банк реконструкции и развития
Неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Уставный капитал	Резерв переоценки зданий	Накопленный дефицит	Итого собственных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Остаток на 1 января 2006 года (суммы, отраженные ранее)		1 769 996	199 611	(448 298)	1 521 309
Реклассификация эмиссионного дохода	4	(51 592)	-	51 592	-
Остаток на 1 января 2006 года (пересчитанные суммы)		1 718 404	199 611	(396 706)	1 521 309
Основные средства:					
- Переоценка	13	-	371 554	-	371 554
- Реализованный фонд переоценки		-	(6 845)	6 845	-
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	27	-	(87 530)	(5 960)	(93 490)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	277 179	885	278 064
Прибыль за год		-	-	329 088	329 088
Итого доходы, отраженные за 2006 год		-	277 179	329 973	607 152
Остаток на 31 декабря 2006 года		1 718 404	476 790	(66 733)	2 128 461
Основные средства:					
- Переоценка основных средств	13	-	1 114 028	-	1 114 028
- Реализованный резерв переоценки		-	(25 926)	25 926	-
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств, по переоценке собственных средств	27	-	(261 144)	(6 223)	(267 367)
Чистые доходы, отраженные непосредственно в составе собственных средств		-	826 958	19 703	846 661
Прибыль за год		-	-	384 599	384 599
Итого доходы, отраженные за 2007 год		-	826 958	404 302	1 231 260
Остаток на 31 декабря 2007 года		1 718 404	1 303 748	337 569	3 359 721

Уральский банк реконструкции и развития
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		4 487 555	2 688 527
Проценты уплаченные		(2 351 121)	(1 505 887)
Комиссии полученные		482 328	318 016
Комиссии уплаченные		(86 539)	(29 436)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		(4 953)	85 013
Доходы, полученные по операциям с финансовыми производными инструментами		30 770	6 754
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		101 061	62 053
Доходы, полученные по операциям с драгоценными металлами		11 855	30 792
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(1 983 354)	(1 031 678)
Уплаченный налог на прибыль		(19 934)	(81 276)
Прочие полученные операционные доходы		8 489	116 516
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		676 157	659 394
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(29 828)	(92 371)
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		609 382	619 659
Чистый прирост по ценным бумагам, отраженным по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		(650 448)	(2 362 572)
Чистое снижение по средствам в других банках		534 525	44 567
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(8 573 070)	(4 725 332)
Чистый прирост дебиторской задолженности по финансовому лизингу		81 245	(225 804)
Чистое снижение по дебиторской задолженности по сделкам репо		-	912 089
Чистое снижение/(прирост) по дебиторской задолженности девелоперских компаний		(167 180)	(1 427 398)
Чистый прирост по прочим активам		(379 564)	(478 792)
Чистый прирост по средствам других банков		272 933	222 352
Чистый прирост по прочим заемным средствам		1 217 205	-
Чистый прирост по средствам клиентов		9 216 875	8 144 509
Чистое прирост/(снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам		529 476	(489 115)
Чистый прирост по прочим обязательствам		131 886	13 227
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		3 469 594	814 413
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	13	(1 127 483)	(269 496)
Выручка от реализации основных средств		421 950	13 349
Приобретение нематериальных активов	14	(9 963)	(3 515)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(715 496)	(259 662)

(продолжение)

Уральский банк реконструкции и развития
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выручка от облигаций, выпущенных на внутреннем рынке		-	-
Погашение облигаций, выпущенных на внутреннем рынке		-	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
		-	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		(52 420)	(61 331)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 701 677	493 420
		1 935 669	1 442 249
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
		4 637 346	1 935 669

1 Введение

Данная неконсолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» (в дальнейшем «Банк»), подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 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 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 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 9 (2006 г.: 10) филиалов и 114 (2006 г.: 71) дополнительных офисов в Российской Федерации.

Средняя численность персонала Банка в течение года, составила 2 681 человека (2006 г.: 1 852 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 620026 Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Куйбышева, 95. Место ведения деятельности: 620014 Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Сакко и Ванцетти, 67.

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

2 Экономическая среда, в которой Банк 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 Банка.

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 глобальных финансовых рынков. Во второй половине 2007 года резко возрос объем обращений взыскания на залог на рынке высокорисковой ипотеки в США. Влияние данных процессов распространилось за пределы ипотечного рынка США, поскольку международные инвесторы были вынуждены переоценить принимаемые риски, что привело к росту нестабильности и снижению ликвидности на рынках финансовых инструментов с фиксированным доходом, долевым и производным финансовым инструментам. Объемы выпусков еврооблигаций и аналогичного финансирования юридических лиц Российскими банками значительно сократились по сравнению с августом 2007 года. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Банка получать новые заимствования и рефинансировать существующие заемные средства на условиях, которые были применимы к аналогичным операциям в последнее время. Должники или заемщики Банка могут также пострадать от снижения ликвидности, что в свою очередь повлияет на их способность погашать свой долг. Руководство не в состоянии надежно оценить влияние на финансовое положение Банка возможного дальнейшего снижения ликвидности и роста нестабильности на финансовых рынках.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку зданий и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Банк отдельно составляет консолидированную финансовую отчетность Группы Уральского банка реконструкции и развития в соответствии с МСФО. Данная неконсолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться совместно с консолидированной финансовой отчетностью Группы для лучшего понимания консолидированного финансового положения Группы, результатов ее деятельности, движения денежных средств и изменений в составе собственных средств. Согласно консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за 2007 год консолидированные активы Группы на 31 декабря 2007 года составили 40 547 375 тысяч рублей (2006 год: 27 009 127 тысяч рублей), консолидированные обязательства на 31 декабря 2007 года составили 36 221 335 тысяч рублей (2006 год: 24 322 984 тысячи рублей), консолидированные собственные средства на 31 декабря 2007 года составили 4 326 040 тысяч рублей (2006 год: 2 686 143 тысячи рублей) и консолидированный финансовый результат деятельности Группы за 2007 год составил прибыль 314 561 тысячу рублей (2006 год: прибыль 335 727 тысяч рублей).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению 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, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

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 Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления 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. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 6 месяцев. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Банка изменятся.

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

Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, 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 Банка. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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 Банком финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в Банку финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы Банкируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для Банк 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. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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. Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не 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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Здания Банка 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 Банком. 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 остаточной стоимости по установленным нормативам амортизационных отчислений:

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание Банка 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 предоплаты, произведенные Банком по договорам инвестирования строительства, по которым Банк получает право на объект недвижимости по окончании строительства второй стороной по договору. 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). Банк предполагает возместить вложенные средства до завершения строительства и получает регулярный доход по суммам, предоставленным в виде предоплаты девелоперским компаниям на основе вмененной процентной ставки. Доход поступает в форме штрафов, выплачиваемых девелоперскими компаниями за нарушение различных условий договоров на строительство. Штрафы, получаемые от девелоперских компаний, отражаются как процентный доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

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

Финансовая аренда. Когда Банк выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендодателю, 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. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в отчете о прибылях и убытках.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 Банк использует те же основные критерии, что и описанных 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 Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, она исключается из 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 Банком. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов 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. Банк 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 отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами».

Налог на прибыль. В 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 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)

Текущее налогообложение 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 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.

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

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

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

Обязательства кредитного характера. Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту 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 долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки денежных остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,5462 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2006 г.: 26,3311 рубля за 1 доллар США).

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной 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 Банка.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов или оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов или 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 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 Банка, 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.

Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности. Банк классифицировал доходы от авансов, выданных девелоперским компаниям, как процентный доход вместо доходов от инвестиций в недвижимость в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в учетной политике и ошибки». В таблице ниже отражено влияние приведенных выше изменений в финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2006 года:

Статья отчетности	2006 (отражено ранее)	Изменения	2006 (пересчитанные суммы)
Процентные доходы	2 734 868	90 275	2 825 143
Доходы от инвестиций в недвижимость	90 275	(90 275)	-

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Банк реклассифицировал часть эмиссионного дохода, связанного с приобретением дочерней организации в нераспределенную прибыль прошлых лет в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в учетной политике и ошибки». В таблице ниже отражено влияние приведенных выше изменений в финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

	2006 (отражено ранее)	Изменение	2006 (пересчитанные суммы)
Уставный капитал, в том числе	1 769 996	(51 592)	1 718 404
- обыкновенные акции	1 298 570	-	1 298 570
- эмиссионный доход	471 426	(51 592)	419 834
Накопленный дефицит	(118 325)	51 592	(66 733)

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк 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 финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в 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 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. В случае если задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, согласно оценке, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 8 319 тысяч рублей (31 декабря 2006 г.: 7 209 тысяч рублей) больше, или на 8 497 тысяч рублей (31 декабря 2006 г.: 7 283 тысячи рублей) меньше.

Переоценка зданий. Оценка зданий была проведена независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. На 31 декабря 2007 года резерв переоценки составлял свыше 50% собственных средств акционеров Банка. При проведении оценки активов оценщик использовал рыночный или доходный метод в зависимости от того, какой из них оказывался более применимым к конкретной собственности.

Рыночный метод включает анализ продаж аналогичной или замещающей собственности и соответствующей рыночной информации для определения оценки с помощью процедур сравнения. В целом, метод заключается в сравнении собственности с рыночными продажами аналогичной собственности. Также могут приниматься во внимание котировки и предложения к продаже.

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

Доходный метод заключается в изучении данных о доходах и расходах, относящихся к оцениваемой собственности, с помощью процесса капитализации.

Процесс оценки включает в себя использование ряда допущений и профессиональных суждений, и не дает гарантию того, что здания могут быть реализованы по полученной стоимости в конкретный момент времени. Если бы допущения о ставке арендной платы одного квадратного метра изменились на +/- 5%, резерв переоценки изменился бы приблизительно на +/- 1%. Если бы допущения о конечной ставке капитализации изменились на +/- 5%, резерв переоценки изменился бы приблизительно на +/- 1%.

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.

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты 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.

Авансы девелоперским компаниям Авансы девелоперским компаниям представляют собой инвестиции группы по инвестиционным контрактам, представляющие собой предоплату, предоставленную Банком в соответствии с договорами на строительство жилых зданий, бизнес центров, гостиниц и другой недвижимости в Екатеринбургском регионе и Сочи. При этом Банк имеет право на получение объектов недвижимости после завершения строительства контрагентом по договору. Банк предполагает продать большинство этих инвестиций ближе к стадии завершения строительства и возместить вложенные средства до завершения строительства и получает регулярный доход по суммам, предоставленным в виде предоплаты девелоперским компаниям на основе вмененной процентной ставки. При определении классификации этих авансов как финансовых активов было применено профессиональное суждение. Заключение этих контрактов не имеет целью приобретение не финансового актива и намерения и практика Банка заключаются в урегулировании требований по этим контрактам наличными средствами, таким образом эти контракты должны учитываться в соответствии с требованиями МСФО 39.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2007 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 года, если не указано иное.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу» (вступает в силу с 1 января 2007 года). Данный стандарт вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повысится качество представляемой информации о финансовых инструментах, в том числе информации о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Новые раскрытия количественных аспектов позволят получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям. Количественные и качественные данные позволяют получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В данной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

В результате принятия МСФО 7 Банк внесла изменения в представление финансовой отчетности. Воздействие реклассификации было несущественным.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк принял следующие новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2007 года:

- ПКИ 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- ПКИ 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).

Новые интерпретации ПКИ 7-10 не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

6 Новые учетные положения

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

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

Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – МСФО (IAS) 32 и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу с 1 января 2009 года). Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевыми инструментами. Банк считает, что данное дополнительное изменение не окажет воздействия на финансовую отчетность.

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. На дату утраты контроля все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный Стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

Прочие новые стандарты и интерпретации. Банк не принял досрочно следующие новые стандарты и интерпретации:

- ПКИ 11, МСФО 2 – «Банк и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты);
- ПКИ 12, «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).
- ПКИ 13, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты);
- ПКИ 14, МСФО 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Наличные средства	1 395 959	981 241
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 644 207	638 215
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	232 763	165 282
- других стран	64 314	13 229
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения		
менее трех месяцев	1 249 670	55 150
Расчетные счета в торговых системах	50 433	82 552
Итого денежных средств и их эквивалентов	4 637 346	1 935 669

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

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 29.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Муниципальные облигации	95 559	301 771
Корпоративные облигации	80 612	500 604
Итого долговых торговых ценных бумаг	176 171	802 375
Корпоративные акции	-	158
Итого торговых ценных бумаг	176 171	802 533

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Муниципальные облигации представляют собой ценные бумаги, с номиналом в российских рублях, выпущенные региональной администрацией Республики Саха (Якутия). Эти облигации имеют срок погашения в мае 2010 года, купонный доход 10,0% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года 8,0% в год. По состоянию на 31 декабря 2006 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными администрацией Республики Саха (Якутия) и Московской области с номиналом в российских рублях. Данные облигации имели сроки погашения с июля 2007 года по декабрь 2010 года, купонный доход от 10,0% до 10,5% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2006 года от 6,6% до 8,1% в год в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными 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. По состоянию на 31 декабря 2006 года корпоративные облигации были представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими банками, энергетическими компаниями, компаниями розничной торговли, телекоммуникационными и другими компаниями. Данные облигации имели сроки погашения с июля 2007 года по декабрь 2010 года, купонный доход от 8,2% до 12,5% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2006 года от 7,5% до 11,2% в год в зависимости от выпуска.

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, Банк специально не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Итого
- с рейтингом от В- до В+	95 559	-	-	95 559
- не имеющие рейтинга	-	80 612	-	80 612
Итого текущих сумм	95 559	80 612	-	176 171
Итого долговых торговых ценных бумаг	95 559	80 612	-	176 171

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Итого
- с рейтингом от ВВ- до ВВ+	190 577	208 090	-	398 668
- с рейтингом от В- до В+	111 194	260 368	-	371 564
- не имеющие рейтинга	-	32 146	158	39 921
Итого текущих сумм	301 771	500 604	158	802 533
Итого долговых торговых ценных бумаг	301 771	500 604	158	802 533

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

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

На 31 декабря 2007 года и 2006 года у Банка не было долговых торговых ценных бумаг, условия которых были пересмотрены для избежания просрочки. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлен в Примечании 29.

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

9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 190 952	1 870 818
Муниципальные облигации	1 371 687	965 798
Корпоративные облигации	209 949	306 934
3% купонные облигации Внешэкономбанка (облигации ВЭБ)	364	1 617
Итого прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	3 772 952	3 145 167

Банк в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что Инвестиционный Комитет Банка руководство оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой в бизнес-плане стратегией.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2008 года по февраль 2036 года (2006 г.: с апреля 2008 года по январь 2011 года), купонный доход от 5,8% до 7,4% в год (2006 г.: от 5,8% до 7,4% в год) и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года от 5,8% до 6,8% в год (2006 г.: от 5,9% до 6,2% в год) в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации являются ценными бумагами, выпущенными Правительством г.Москвы, администрацией Иркутска, Самары и Московской области с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют сроки погашения с октября 2008 года по июль 2014 года (2006 г.: с мая 2007 года по июль 2014 года), купонный доход от 7,0% до 11,0% в год (2006 г.: от 7,6% до 11,0% в год) и доходность к погашению от 6,4% до 6,9% в год (2006 г.: от 6,6% до 8,1% в год) в зависимости от выпуска.

На 31 декабря 2006 года корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими энергетическими и телекоммуникационными компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имели сроки погашения с января 2007 года по февраль 2010 года, купонный доход от 8,1% до 12,5% в год и доходность к погашению по состоянию от 4,0% до 7,6% в год в зависимости от выпуска.

9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (продолжение)

Ценные бумаги, отнесенные к категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаг отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Российские государствен- ные облигации	Муниципаль- ные облигации	Корпоратив- ные облигации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
- с рейтингом BBB	2 191 316	192 042	-	2 383 358
- с рейтингом от BB- до BB+	-	791 816	-	791 816
- с рейтингом от B- до B+	-	387 829	-	387 829
- не имеющие рейтинга	-	-	209 949	209 949
Итого текущих сумм	2 191 316	1 371 687	209 949	3 772 952
Итого прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	2 191 316	1 371 687	209 949	3 772 952

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Российские государствен- ные облигации	Муниципаль- ные облигации	Корпоратив- ные облигации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
- с рейтингом BBB	1 871 199	148 564	159 651	2 179 414
- с рейтингом от BB- до BB+	-	579 531	37 159	616 690
- с рейтингом от B- до B+	-	237 703	28 261	265 964
- не имеющие рейтинга	1 236	-	81 863	83 099
Итого текущих сумм	1 872 435	965 798	306 934	3 145 167
Итого прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	1 872 435	965 798	306 934	3 145 167

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

На 31 декабря 2007 года и 2006 года у Банка не было долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, условия которых были пересмотрены для избежания просрочки. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Анализ процентных ставок ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, представлены в Примечании 29.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	997	533 296
Итого средств в других банках	997	533 296

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк не создавал 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 2007 года и 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
- с рейтингом BBB	997	529 407
- с рейтингом от B- до B+	-	3 884
- с рейтингом CCC	-	5
Итого текущих и необесцененных	997	533 296
Итого средств в других банках	997	533 296

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 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 997 тысяч рублей (2006 г: 533 296 тысяч рублей).

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. По состоянию на 31 декабря 2006 года средства в других банках представлены одним депозитом в долларах США в банке, расположенном в одной из стран ОЭСР.

11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Корпоративные кредиты		
- Связанные стороны	7 332 916	6 648 508
- Корпоративные кредиты	6 772 982	4 460 202
- Малый и средний бизнес	738 340	451 670
Итого корпоративных кредитов	14 844 238	11 560 380
Кредиты физическим лицам:		
- Экспресс-кредиты	3 437 105	1 603 274
- Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	1 732 453	782 078
- Потребительские кредиты без обеспечения	3 139 140	1 172 894
- Потребительские кредиты с обеспечением	957 284	498 895
Итого кредитов физическим лицам	9 265 982	4 057 141
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	24 110 220	15 617 521
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(683 648)	(455 074)
Итого кредитов и авансов клиентам	23 426 572	15 162 447

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка имелась просроченная задолженность на сумму 749 150 тысяч рублей (2006 г.: 337 519 тысяч рублей) или 3% (2006г.: 2,2%) общей суммы кредитного портфеля.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Связанные стороны	Корпора- тивные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года	65 754	215 660	20 817	302 231
(Восстановление резерва) / Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	(28 511)	(32 398)	14 776	(46 133)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	-	(29 565)	-	(29 565)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	37 243	153 697	35 593	226 533

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Экспресс- кредиты	Кредиты для сотрудни- ков зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспече- ния	Потребительские кредиты с обеспече- нием	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года	135 541	998	8 622	7 682	152 843
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	295 688	2 562	13 489	(7 467)	304 272
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	431 229	3 560	22 111	215	457 115

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля корпоративных кредитов в течение 2006 года:

	Связанные стороны	Корпора- тивные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2006 года	65 754	251 648	20 954	338 356
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	-	(14 885)	-	(14 885)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	-	(21 103)	(137)	(21 240)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2006 года	65 754	215 660	20 817	302 231

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2006 года:

	Экспресс- кредиты	Кредиты для сотрудни- ков зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспече- ния	Потребительские кредиты с обеспече- нием	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2006 года	-	-	65 059	9 068	74 127
Резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	135 541	998	(56 437)	(1 386)	78 716
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2006 года	135 541	998	8 622	7 682	152 843

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Сумма	%	Сумма	%
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Физические лица	9 265 982	41	4 057 141	28
Металлургия и торговля металлами	7 062 512	31	6 367 675	41
Торговля	2 729 860	12	1 976 733	13
Строительство	826 780	4	601 605	4
Производство	712 717	3	813 325	6
Услуги	666 996	3	-	1
Транспорт	-	-	245 911	2
Лизинг	1 386 059	-	568 141	-
Прочее	1 459 314	6	986 990	5
			-	
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	24 110 220	100	15 617 521	100

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка имелась значительная концентрация кредитных рисков в отношении одной группы связанных заемщиков, которые также считаются связанными сторонами Банка. Совокупная сумма этих кредитов составляет 5 925 464 тысячи рублей, или 25% общей суммы кредитного портфеля (2006 г.: 5 542 730 тысяч рублей, или 35% суммы кредитного портфеля).

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел 9 заемщиков (31 декабря 2006 г.: 2 заемщика) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 250 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 9 273 755 тысяч рублей (2006 г.: 6 581 734 тысячи рублей), или 38% общей суммы кредитного портфеля (2006 г.: 42%).

На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 22 254 515 тысяч рублей (2006 г.: 14 197 313 тысяч рублей).

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	3 437 105	(431 229)	3 005 876	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	9 265 982	(457 115)	8 808 867	5%
Кредиты юридическим лицам				
Связанные стороны	7 332 916	(37 243)	7 295 673	1%
Корпоративные кредиты	6 772 982	(153 697)	6 619 285	2%
Малый и средний бизнес	738 340	(35 593)	702 747	5%
Итого кредитов юридическим лицам	14 844 238	(226 533)	14 617 705	2%
Итого кредитов и авансов клиентам	24 110 220	(683 648)	23 426 572	3%

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация по классификации кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2006 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	1 603 274	(135 541)	1 467 733	8%
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	782 078	(998)	781 079	0%
Потребительские кредиты без обеспечения	1 172 895	(8 622)	1 164 273	1%
Потребительские кредиты с обеспечением	498 894	(7 682)	491 213	2%
Итого кредитов физическим лицам	4 057 141	(152 843)	3 904 298	4%
Кредиты юридическим лицам				
Связанные стороны	6 648 508	(65 754)	6 582 754	1%
Корпоративные кредиты	4 460 202	(215 660)	4 244 542	5%
Малый и средний бизнес	451 670	(20 817)	430 853	5%
Итого кредитов юридическим лицам	11 560 380	(302 231)	11 258 149	3%
Итого кредитов и авансов клиентам	15 617 521	(455 074)	15 162 447	3%

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

	Необеспеченные кредиты	Кредиты обеспеченные – Недвижимость	Кредиты обеспеченные – Транспортные средства	Кредиты обеспеченные – Гарантии и поручительство	Кредиты обеспеченные – Прочее обеспечение	Итого балансовая стоимость кредитов физическим лицам
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Кредиты физическим лицам						
Экспресс-кредиты	3 437 105	-	-	-	-	3 437 105
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	8 337 221	76 490	85 580	713 486	53 205	9 265 982
Кредиты юридическим лицам						
Кредиты, выданные связанным сторонам	3 805 296	16 932	150 715	3 349 305	10 668	7 332 916
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	838 118	2 372 430	1 422 084	1 499 138	641 212	6 772 982
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	87 672	296 409	137 970	17 160	199 129	738 340
Итого кредитов юридическим лицам	4 731 086	2 685 771	1 710 769	4 865 603	851 009	14 844 238
Итого кредитов и авансов клиентам	13 068 307	2 762 261	1 796 349	5 579 089	904 213	24 110 220

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Необеспеченные кредиты	Кредиты обеспеченные – Недвижимость	Кредиты обеспеченные – Транспортные средства	Кредиты обеспеченные – Гарантии и поручительство	Кредиты обеспеченные – Прочее обеспечение	Итого балансовая стоимость кредитов физическим лицам
Кредиты физическим лицам						
Экспресс-кредиты	1 603 274	-	-	-	-	1 603 274
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	739 111	-	1 015	12 237	29 715	782 078
Потребительские кредиты без обеспечения	1 172 894	-	-	-	-	1 172 894
Потребительские кредиты с обеспечением	-	31 235	77 366	306 384	83 910	498 895
Итого кредитов физическим лицам	3 515 279	31 235	78 381	318 621	113 625	4 057 141
Кредиты юридическим лицам						
Кредиты, выданные связанным сторонам	2 558 194	-	-	4 090 314	-	6 648 508
Кредиты, выданные корпоративным клиентам	1 741 228	2 124 172	269 505	157 093	168 204	4 460 202
Кредиты, выданные малым и средним предприятиям	149 961	122 400	103 188	16 624	59 497	451 670
Итого кредитов юридическим лицам	4 449 383	2 246 572	372 693	4 264 031	227 701	11 560 380
Итого кредитов и авансов клиентам	7 964 662	2 277 807	451 074	4 582 652	341 326	15 617 521

11 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	1 627 742	2 895 386	935 768	8 023 008
- 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	1 063 814	1 729 939	836 199	5 132 560
Просроченные, но необесцененные, в т.ч.:	526 198	92 657	187 583	20 314	826 752
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	156 141	16 341	34 300	652	207 434
Индивидуально обесцененные:	346 795	12 055	56 171	1 202	416 223
Кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	99 443	7 595	27 349	634	135 021
Кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	247 352	4 460	28 822	568	281 202
Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	3 437 105	1 732 453	3 139 140	957 284	9 265 982
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(431 229)	(3 560)	(22 111)	(215)	(457 115)
Итого кредитов физическим лицам за вычетом резерва под обесценение	3 005 876	1 728 893	3 117 029	957 069	8 808 867
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	12.5%	0.2%	0.7%	0%	4.9%

11 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	7 332 916	6 691 137	724 455	14 748 508
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	7 332 916	6 772 982	738 340	14 844 238
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(37 243)	(153 697)	(35 593)	(226 533)
Итого кредитов юридическим лицам за вычетом резерва под обесценение	7 295 673	6 619 285	702 747	14 617 705
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	0.5%	2.3%	4.8%	1.5%
Итого балансовая сумма кредитов				24 110 220
Резерв под обесценение кредитного портфеля				(683 648)
Итого кредитов и авансов клиентам				23 426 572

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 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	1 363 081	781 137	1 169 101	479 688	3 793 007
- с кредитной историей менее 90 дней	766 723	283 421	410 187	69 200	1 529 531
- с кредитной историей более 90 дней	596 358	497 716	758 914	410 488	2 263 476
Просроченные, но необесцененные, в т.ч.:	130 931	834	-	7 398	139 163
Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	18 996	11	-	-	19 007
Кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	35 709	302	-	3 232	39 243
Кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	76 226	521	-	4 166	80 913
Индивидуально обесцененные:	109 262	106	3 794	11 809	124 971
Кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	78 563	106	396	4 472	83 537
Кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	30 699	-	3 398	7 337	41 434
Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	1 603 274	782 077	1 172 895	498 895	4 057 141
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(135 541)	(998)	(8 622)	(7 682)	(152 843)
Итого кредитов физическим лицам за вычетом резерва под обесценение	1 467 733	781 079	1 164 273	491 213	3 904 298
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	8%	0%	1%	2%	4%

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты, выданные связанным сторонам	Кредиты, выданные корпора- тивным 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	6 648 115	4 377 504	436 748	11 462 366
Просроченные, но необесцененные, в т.ч.:	393	31 147	3 125	34 665
Кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	393	3 164	2 064	5 621
Кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	27 983	1 061	29 044
Кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	-	-	-
Индивидуально обесцененные:	-	51 551	11 797	63 348
Кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	-	4 859	4 859
Кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	51 551	6 938	58 489
Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение	6 648 508	4 460 202	451 670	11 560 380
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(65 754)	(215 660)	(20 817)	(302 231)
Итого кредитов юридическим лицам за вычетом резерва под обесценение	6 582 754	4 244 542	430 853	11 258 150
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	1%	5%	5%	3%
Итого балансовая сумма кредитов				15 617 521
Резерв под обесценение кредитного портфеля				(455 074)
Итого кредитов и авансов клиентам				15 162 447

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.

Банк 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.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Текущие и необесцененные корпоративные кредиты в основном представляют кредиты, выданные крупным юридическим лицам с длительной кредитной историей в данном Банке. Банк 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 Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Банком выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные.

При определении текущих и необесцененных корпоративных кредитов Банк 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 Банк 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;

Банк 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 Банк 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;
- 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. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Банк 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 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

<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
- Транспортные средства	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

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 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого кредитов физическим лицам
Кредиты физическим лицам		
Справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам, в т.ч.:		
- Транспортные средства	4 820	4 820
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные, в т.ч.:		
- Недвижимость	5 500	5 500
Итого кредитов физическим лицам	10 320	10 320

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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 просроченным, но необесцененным кредитам, в т.ч.:	42 633	18 398	61 031
- Недвижимость	40 000	15 500	55 500
- Транспортные средства	2 633	1 013	3 646
- Гарантии и поручительство	-	1 885	1 885
Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, в индивидуальном порядке определенных как обесцененные, в т.ч.:	30 069	48	30 117
- Недвижимость	20 000	-	20 000
- Транспортные средства	10 069	-	10 069
- Товары в обороте	-	48	48
Итого кредитов юридическим лицам	72 702	18 446	91 148
Итого кредитов и авансов клиентам			101 468

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

Информация по балансовым остаткам кредитов связанным сторонам представлена в Примечании 35.

Анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлен в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

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

Дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме 137 514 тысяч рублей (2006 г.: 180 288 тысяч рублей), 169 938 тысяч рублей (2006 г.: 285 234 тысяч рублей) и 27 683 тысяч рублей (2006 г.: 23 113 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 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 2007 года	123 828	197 080	14 226	335 134
Незаработанный финансовый доход	(13 972)	(79 381)	(9 543)	(102 896)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	(1 739)	(3 087)	-	(4 826)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2007 года	108 117	114 612	4 683	227 412
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2006 года	180 026	308 609	-	488 635
Незаработанный финансовый доход	(90 623)	(84 530)	-	(175 153)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде	(1 733)	(3 076)	-	(4 809)
Дисконтированная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2006 года	87 670	221 003	-	308 673

Балансовая стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде включает негарантированную остаточную стоимость в сумме 335 135 тысяч рублей (2006 г.: 488 635 тысячи рублей), которая аккумулируется в пользу Банка.

Сдаваемое в аренду имущество удерживается и используется Банком как обеспечение по договорам аренды.

Ниже представлен анализ изменений дебиторской задолженности по финансовой аренде:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде на 1 января	4 809	4 606
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде в течение года	17	203
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря	4 826	4 809

Дебиторская задолженность по финансовой аренде на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года представлена, в основном, текущими и необесцененными остатками.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Ниже представлена информация о справедливой стоимости обеспечения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Оборудование	137 514	180 288
Транспортные средства	169 938	285 234
Здания	27 683	23 113
Итого	335 135	488 635

Справедливая стоимость обеспечения дебиторской задолженности по финансовой аренде превышает балансовую стоимость дебиторской задолженности по финансовой аренде на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, так как реализация обеспечения в краткосрочной перспективе невозможна.

13 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 2006 года		947 900	322 334	282 503	1 552 737
Накопленная амортизация		(66 158)	(124 357)	-	(190 515)
Балансовая стоимость на 1 января 2006 года		881 742	197 977	282 503	1 362 222
Поступления		73 379	196 117	-	269 496
Передачи		86 356	-	(86 356)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(36 514)	(25 925)	-	(62 439)
Выбытия - накопленная амортизация		19 743	23 525	-	43 268
Амортизационные отчисления	26	(21 985)	(94 829)	-	(116 814)
Отражение обесценения через отчет о прибылях и убытках		(40 383)	-	-	(40 383)
Переоценка		371 554	-	-	371 554
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года		1 333 892	296 865	196 147	1 826 904
Стоимость или оценка на 31 декабря 2006 года		1 461 915	508 742	196 147	2 166 804
Стоимость самортизированных объектов		-	-	-	-
Накопленная амортизация		(128 023)	(211 877)	-	(339 900)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года		1 333 892	296 865	196 147	1 826 904
Поступления		837 801	261 834	27 848	1 127 483
Передачи		91 801	-	(91 801)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(54 676)	(9 627)	-	(64 303)
Выбытия - накопленная амортизация		-	(242)	-	(242)
Амортизационные отчисления	26	(39 095)	(74 081)	-	(113 176)
Отражение обесценения через отчет о прибылях и убытках		(17 581)	-	-	(17 581)
Переоценка		1 114 028	-	-	1 114 028
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года		3 266 170	474 749	132 194	3 873 113
Стоимость или оценка на 31 декабря 2007 года		3 550 956	645 878	132 194	4 329 028
Стоимость самортизированных объектов		204	115 071	-	115 275
Накопленная амортизация		(284 990)	(286 200)	-	(571 190)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 года		3 266 170	474 749	132 194	3 873 113

13 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 2007 года независимой фирмой профессиональных оценщиков «SRG Appraisal», обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний 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.

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 1 114 028 тысячи рублей (2006 г.: 371 554 тысячи рублей), которая представляет собой накопленный фонд от переоценки зданий Банка. На 31 декабря 2007 года отложенное налоговое обязательство в сумме 267 367 тысяч рублей (2006 г.: 94 723 тысячи рублей) было рассчитано в отношении данной переоценки зданий и отражено в составе собственных средств. В случае если активы были бы отражены по стоимости за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий на 31 декабря 2007 года составила бы 2 169 723 тысячу рублей (2006 г.: 706 537 тысяч рублей).

В результате теста на обесценение, проведенного независимой фирмой профессиональных оценщиков «SRG Appraisal», был признан убыток от обесценения в сумме 17 581 тысяча рублей (2006 г.: 40 383 тысяч рублей).

14 Нематериальные активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Прим.	Лицензии на компьютерное программное обеспечение
Стоимость на 1 января 2007 года			37 983
Накопленная амортизация			(12 278)
Балансовая стоимость на 1 января 2006 года			25 705
Поступления			3 515
Выбытия - первоначальная стоимость			(7 870)
Выбытия - накопленная амортизация			822
Амортизационные отчисления	26		(6 565)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года			15 607
Стоимость на 31 декабря 2006 года			33 628
Накопленная амортизация			(18 021)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года			15 607
Поступления			9 963
Амортизационные отчисления	26		(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

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 Банка.

15 Авансы девелоперским компаниям

Авансы девелоперским компаниям представляют инвестиции Банка в соответствии с инвестиционными контрактами, финансируемые Банком в целях строительства жилых комплексов, бизнес центров, гостиниц и прочей недвижимости в Екатеринбурге и Сочи. По завершении строительства объекты жилой недвижимости должны быть переданы Банку по условиям контракта. Банк 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 и учитывается как процентный доход. (Примечание 24).

16 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Дебиторская задолженность по торговым операциям		479 212	241 516
Расчеты по конверсионным операциям		77 040	-
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами		46 708	39 672
Валютные форвардные контракты	32	21 337	1 091
Расчеты по операциям с ценными бумагами		1 224	1 317
Прочее		3 715	3 621
Итого прочих финансовых активов		629 236	287 217
Предоплата по незавершенному строительству		236 440	274 580
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)		62 158	64 860
Расчеты по операциям с драгоценными металлами		90 937	94 187
Хранящиеся драгоценные металлы		54 826	33 163
Отложенные расходы		20 230	-
Форвардные контракты по драгоценным металлам	32	8 520	-
Прочая нефинансовая дебиторская задолженность		57 056	25 831
Итого прочих нефинансовых активов		530 167	492 621
Итого прочих активов		1 159 403	779 838

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составляет 629 236 тысяч рублей (2006 г.: 287 217 тысяча рублей).

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 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	479 212	-	-	479 212
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	-	-	1 224
Прочее	-	-	3 715	3 715
Итого финансовых активов	625 521	-	3 715	629 236

16 Прочие активы (продолжение)

Ниже приводится анализ прочей финансовой дебиторской задолженности по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Со сроком погашения менее 1 года	Со сроком погашения от 1 года до 2 лет	Со сроком погашения более 2 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Дебиторская задолженность по торговым операциям	241 516	-	-	241 516
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	39 672	-	-	39 672
Валютные форвардные контракты	1 091	-	-	1 091
Расчеты по операциям с ценными бумагами	1 317	-	-	1 317
Прочее	-	3 621	-	3 621
Итого финансовых активов	283 596	8 721	-	287 217

Кредитное качество всех сумм прочих активов считается хорошим в соответствии внутренней классификацией. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк не создавал резерв под обесценение прочих активов.

17 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	217 813	27 352
Депозиты других банков	2 221 799	2 139 216
Итого средств других банков	2 439 612	2 166 568

Балансовая стоимость каждой категории средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 2 439 612 тысяч рублей (2006 г.: 2 166 568 тысяч рублей).

22 августа 2007 года Банк привлек синдицированный кредит сроком на 1 год. Кредит был предоставлен российскими банками на сумму 9 миллионов долларов США по ставке Либор плюс маржа 3% в год и в рублях на сумму 305 миллионов рублей по ставке 9% в год. Балансовая стоимость данного синдицированного кредита составила 525 916 тысяч рублей по состоянию на 31 декабря 2007 года.

В соответствии с условиями предоставления синдицированного кредита Банк обязуется обеспечить соблюдение норматива достаточности капитала в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и требованиями Центрального банка Российской Федерации на уровне не менее 10,5% в течение всего срока действия договора.

Анализ процентных ставок по средствам других банков представлен в Примечании 29.

18 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	39 512	64 766
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	5 578 209	3 325 729
- Срочные депозиты	4 476 933	3 367 282
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	2 240 006	1 564 008
- Срочные депозиты	18 057 792	12 811 956
Итого средств клиентов	30 392 452	21 133 741

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>	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	20 297 798	67	14 375 964	68
Производство	1 789 913	6	1 849 361	9
Торговля	1 462 096	5	1 084 959	5
Услуги	3 659 549	12	705 252	3
Строительство	1 033 718	3	527 406	3
Металлургия и торговля	637 970	2	-	-
Финансы	-	-	1 109 567	5
Транспорт	-	-	140 345	1
Прочее	1 511 408	5	1 340 887	6
Итого средств клиентов	30 392 452	100	21 133 741	100

На 31 декабря 2007 года у Банка было 10 клиентов (2006 г.: 10 клиентов) с остатками свыше 150 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 3 797 837 тысяч рублей (2006 г.: 2 225 329 тысяч рублей), или 12% (2006: 11%) от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2007 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 634 622 тысячи рублей (2006 г.: 171 141 тысяча рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам.

Балансовая стоимость каждой категории прочих обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляет приблизительно 30 392 452 тысячи рублей (2006г.: 21 133 741 тысяча рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Векселя	1 353 642	809 605
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1 353 642	809 605

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила приблизительно 1 353 642 тысяч рублей (2006 год: 809 605 тысяч рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям с выпущенными долговыми ценными бумагами связанных сторон представлена в Примечании 35.

Ниже указана справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007		2006	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Векселя	1 353 642	1 353 642	809 605	809 605
Итого выпущенных долговых ценных	1 353 642	1 353 642	809 605	809 605

20 Прочие обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Кредиторская задолженность	13 575	2 455
Дивиденды к уплате	712	-
Расчеты по операциям с драгоценными металлами	36 430	27 818
Кредиторы по дебетовым пластиковым картам	-	-
Резерв по договорам финансовой гарантии	4 003	6 287
Прочие обязательства	68 358	8 685
Итого прочих финансовых обязательств	123 078	45 245
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	58 814	849
Прочие обязательства	91	-
Итого прочих нефинансовых обязательств	58 905	849
Итого прочих обязательств	181 983	46 094

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

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составляет 123 078 тысяч рублей (2006 г.: 45 245 тысячи рублей). По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих нефинансовых обязательств составляет 58 905 тысячи рублей (2006 г.: 849 тысяч рублей). См. Примечание 33.

21 Субординированный долг

Банк 27 декабря 2007 года привлек 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 2007 года этот субординированный долг был учтен по амортизированной стоимости 1 217 205 тысяч рублей.

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

На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость субординированного долга приблизительно равна балансовой стоимости и составляет 1 217 205 тысяч рублей

Анализ процентных ставок по субординированному долгу представлен в Примечании 29.

22 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кол-во акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход (пересчитанная сумма)	Итого (пересчитанная сумма)
На 1 января 2006 года	668 121	1 298 570	419 834	1 718 404
На 31 декабря 2006 года	668 121	1 298 570	419 834	1 718 404
На 31 декабря 2007 года	668 121	1 298 570	419 834	1 718 404

По состоянию на 31 декабря 2007 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию (2006 г.: 1 рубль за акцию) и предоставляют право одного голоса.

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

23 Прочие фонды

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

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 2007 года составляли 1 401 462 тысячи рублей (2006 г.: 1 025 455 тысяч рублей).

24 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	3 451 668	2 334 298
Дебиторская задолженность девелоперских компаний	354 699	90 275
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	202 144	51 714
Долговые торговые ценные бумаги	180 172	95 703
Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	138 882	188 615
Средства в других банках	60 175	61 679
Корреспондентские счета в других банках	5 385	2 859
Итого процентных доходов	4 393 125	2 825 143
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	1 683 508	1 105 517
Срочные депозиты юридических лиц	441 475	235 462
Срочные депозиты других банков	151 556	137 614
Выпущенные долговые ценные бумаги	100 592	46 756
Текущие/расчетные счета	22 582	17 375
Прочие заемные средства	4 144	-
Корреспондентские счета других банков	3 772	3 525
Итого процентных расходов	2 407 629	1 546 249
Чистые процентные доходы	1 985 496	1 278 894

25 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Комиссионные доходы		
Комиссионные доходы:		
- Операции с пластиковыми картами и чеками	166 566	106 849
- Расчетные операции	183 229	106 246
- Кассовые операции	59 570	41 515
- Гарантии выданные	14 158	18 157
- Операции доверительного управления	13 594	14 616
- Операции с ценными бумагами	10 065	6 513
- Инкассация	5 722	8 411
- Прочее	29 424	11 287
Итого комиссионных доходов	482 328	313 594
Комиссионные расходы		
Комиссионные расходы:		
- Операции с пластиковыми картами и чеками	21 581	16 198
- Инкассация	11 653	4 654
- Расчетные операции	45 410	2 887
- Операции с ценными бумагами	2 107	1 010
- Прочее	5 788	4 668
Итого комиссионных расходов	86 539	29 417
Чистый комиссионный доход	395 789	284 177

26 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Расходы на содержание персонала		950 274	615 484
Амортизация основных средств	13	113 419	116 814
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		87 180	67 241
Взносы в государственную систему страхования вкладов		87 745	60 151
Услуги по уходу за оборудованием		78 378	70 312
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		54 559	26 658
Расходы, связанные с охранными услугами		44 018	17 138
Рекламные и маркетинговые услуги		32 078	44 872
Расходы на телекоммуникации		29 669	29 096
Финансовый результат от изменения условий договоров аренды		19 987	-
Расходы по операционной аренде основных средств		64 239	31 833
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	14	10 985	6 565
Профессиональные услуги		8 183	6 190
Прочее		144 454	75 573
Итого административных и прочих операционных расходов		1 725 168	1 167 927

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 146 668 тысяч рублей (2006 г.: 95 614 тысяч рублей).

27 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Текущие расходы по налогу на прибыль	64 384	78 662
Отложенное налогообложение	32 405	20 577
Расходы по налогу на прибыль за год	96 789	99 239

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2006 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	481 388	428 327
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (2007 г.: 24%; 2006 г.: 24%)	115 533	102 798
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	9 718	5 814
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(23 412)	(7 108)
Прочие невременные разницы	(5 050)	(2 265)
Расходы по налогу на прибыль за год	96 789	99 239

Отложенное налоговое обязательство в сумме 267 367 тысяч рублей (2006 г.: 97 723 тысяч рублей) было отражено непосредственно в составе собственных средств в связи с переоценкой зданий Банка. См. Примечания 13 и 22.

27 Налог на прибыль (продолжение)

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 24% (2006 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2006 г.: 15%).

	31 декабря 2006 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно на собствен- ные средства	31 декабря 2007 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	41 174	(41 174)	-	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	30 322	25 117	-	55 439
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	0	4 160	-	4 160
Основные средства: инфлирование, переоценка и дополнительная амортизация	(226 322)	(18 784)	(267 367)	(512 473)
Прочее	1 462	7 647	-	9 289
Чистое отложенное налоговое обязательство	(168 839)	(32 405)	(267 367)	(468 611)
Признанное отложенное налоговое обязательство	(168 839)	(32 405)	(267 367)	(468 611)

	31 декабря 2005 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно на собствен- ные средства	31 декабря 2006 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	48 751	(7 577)	-	41 174
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	8 343	21 979	-	30 322
Резерв по обязательствам кредитного характера	558	(558)	-	-
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	(7 772)	(7 703)	-	(15 475)
Основные средства: инфлирование, переоценка и амортизация	(113 830)	(19 002)	(93 490)	(226 322)
Прочее	9 178	(7 716)	-	1 462
Чистое отложенное налоговое обязательство	(54 772)	(20 577)	(93 490)	(168 839)
Признанный отложенный налоговый актив	-	-	-	-
Признанное отложенное налоговое обязательство	(54 772)	(20 577)	(93 490)	(168 839)

28 Сегментный анализ

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

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

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг 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.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, 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.

28 Сегментный анализ (продолжение)

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

	Рознич- ные банков- ские операции	Корпора- тивные банков- ские операции	Операции на финан- совых рынках	Нераспре- деленные средства	Исключе- ние внутри- сегмент- ных взаимо- расчетов	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
2007						
Доходы от внешних контрагентов	1 579 717	2 838 739	455 040	10 447	-	4 883 942
Доходы от других сегментов	1 132 636	-	203 557	-	(1 336 194)	-
Общий доход включает:						
- Процентные доходы	2 475 162	2 645 549	588 621	-	(1 336 194)	4 373 138
- Комиссионные доходы	217 564	197 962	66 802	-	-	482 328
- Прочие операционные доходы	19 627	(4 772)	3 174	10 447	-	28 476
Итого доходов	2 712 353	2 838 739	658 597	10 447	(1 336 194)	4 883 942
Результаты сегмента	934 357	1 219 652	266 671	10 447	-	2 431 127
Нераспределенные расходы						-
Прибыль до налогообложения						464 036
Расходы по налогу на прибыль						(96 789)
Прибыль за год						367 247
Активы сегментов	8 808 867	14 617 704	13 332 054	-	-	36 758 625
Прочие нераспределенные активы						2 816 723
Итого активов						39 575 348
Обязательства сегментов	17 053 363	9 534 078	5 926 711	-	-	32 514 152
Текущие и отложенные налоговые обязательства						409 797
Прочие нераспределенные обязательства						3 129 556
Итого обязательств						36 053 505
Прочие сегментные статьи						
Капитальные затраты	717 399	372 917	37 167	-	-	1 127 483
Амортизационные отчисления	79 002	41 067	4 093	-	-	124 162
Резерв под обесценение кредитного портфеля	304 272	(46 133)	-	-	-	258 139

28 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Банка за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Нераспределенные средства	Исключения внутри-сегментных взаиморасчетов	Итого
2006						
Доходы от внешних контрагентов	809 251	1 969 377	384 345	2 005	-	3 164 978
Доходы от других сегментов	887 801	-	131 292	-	(1 019 093)	-
Общий доход включает:						
- Процентные доходы	1 536 761	1 827 327	480 148	-	(1 019 093)	2 825 143
- Комиссионные доходы	158 197	134 946	20 451	-	-	313 594
- Операции с недвижимостью	-	-	-	-	-	-
- Прочие операционные доходы	2 094	7 104	15 038	2 005	-	26 241
Итого доходов	1 697 052	1 969 377	515 637	2 005	(1 019 093)	3 164 978
Результаты сегмента	241 723	476 229	435 017	2 005	-	1 154 974
Нераспределенные расходы						(726 647)
Прибыль до налогообложения						428 327
Расходы по налогу на прибыль						(99 239)
Прибыль за год						329 088
Активы сегментов	3 899 402	13 116 723	4 514 199	-	-	21 530 324
Текущие и отложенные налоговые активы						15 507
Прочие нераспределенные активы						4 907 477
Итого активов						26 453 308
Обязательства сегментов	14 277 859	7 665 487	2 166 568	-	-	24 109 914
Текущие и отложенные налоговые обязательства						168 839
Прочие нераспределенные обязательства						46 094
Итого обязательств						24 324 847
Прочие сегментные статьи						
Капитальные затраты	173 712	90 299	9 000	-	-	273 011
Амортизационные отчисления	78 504	40 808	4 067	-	-	123 379
Резерв под обесценение кредитного портфеля	78 717	3 717	-	-	-	82 464

28 Сегментный анализ (продолжение)

Географические сегменты. В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным географическим сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 года и 31 декабря 2007 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Прочие страны	Итого
2007			
Активы сегментов	33 288 263	3 470 362	36 758 625
Доходы от внешних контрагентов	4 883 942	-	4 883 942
Капитальные затраты	1 127 483	-	1 127 483
Обязательства кредитного характера	2 582 542	618 564	3 201 106
2006			
Активы сегментов	20 900 770	629 554	21 530 324
Доходы от внешних контрагентов	3 164 978	-	3 164 978
Капитальные затраты	273 011	-	273 011
Обязательства кредитного характера	1 440 599	176 348	1 616 947

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.

29 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка 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. Банк подвержен 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 Банка с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 31.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или Банка 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 Банка 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). 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).

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитование корпоративных клиентов

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

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

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами проходят проверку в Юридическом департаменте Банка и Службе безопасности Банка, 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 Банке проводится работа по достижению максимально полного возврата задолженности по корпоративным клиентам. Банк классифицирует задолженность как индивидуально обесцененную на основании следующих критериев:

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 Банка;
- невыполнение в течение 15 (пятнадцати) календарных дней требований Банка 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).

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

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При отнесении задолженности к категории индивидуально обесцененных 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 банку 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 Банку залога или иного имущества в счет погашения задолженности;
- организация и вывоз имущества (в т.ч. не заложенного) «проблемного» заемщика в Банк; 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 банком, является управление соотношением «риск/доход» по каждому предлагаемому кредитному продукту. Оценка рентабельности предлагаемых Банком 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» (АРМ «ТП»), «Менеджер рисков» (АРМ «МР») и «Претензионная группа» (АРМ «ПГ»).

- АРМ «ТП» служит местом ввода и хранения анкетной информации по клиенту. Анкетные данные по клиенту заводятся экономистами точек продаж банка 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 службой безопасности и сотрудниками службы безопасности проставляется заключение по данным заявкам.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 банком на основании накопленной статистики с использованием специализированного программного обеспечения. В методики включены процедуры расчета скоринг-балла по анкетным данным заемщика как отдельный фактор оценки заемщика. На основании автоматического сравнения набранного заемщиком скоринг-балла и значения установленного балла отсекается заявка.

В Банке 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 банка на ежемесячной основе.

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

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 Банка; и
- 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 ко взысканию, с баланса Банка.

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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

- в течение 60 календарных дней с момента передачи проблемной задолженности 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 Банка; и
- при заключении специалиста Группы по работе с просроченной задолженностью по потребительским кредитам о невозможности взыскания задолженности в досудебном порядке материалы по заемщику передаются в Юридическое управление для взыскания задолженности в судебном порядке.

Списание задолженности, признанной нереальной ко взысканию, с баланса Банка.

Департамент рисков Банка осуществляет анализ кредитов по срокам задолженности и последующий контроль просроченных остатков. Руководству предоставляются данные о сроках задолженности и прочая информация о кредитном риске. Информация по кредитному риску представлена в Примечании 11.

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

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. 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.

29 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 Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Драго- ценные металлы	Прочее	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 594 939	1 937 933	11 773	-	92 701	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	412 490	-	-	-	-	412 490
Торговые ценные бумаги	176 171	-	-	-	-	176 171
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	3 772 588	364	-	-	-	3 772 952
Средства в других банках	997	-	-	-	-	997
Кредиты и авансы клиентам	21 072 852	2 353 323	397	-	-	23 426 572
Авансы девелоперским компаниям	1 712 185	-	-	-	-	1 712 185
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	227 412	-	-	-	-	227 412
Итого денежных активов	29 969 634	4 291 620	12 170	-	92 701	34 366 125
Обязательства						
Средства других банков	1 614 410	720 728	11 773	-	92 701	2 439 612
Средства клиентов	28 215 730	1 348 811	678 264	121 076	28 572	30 392 452
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 254 712	89 775	9 154	-	-	1 353 641
Субординированный долг	-	1 217 205	-	-	-	1 217 205
Итого денежных обязательств	31 084 851	3 376 519	699 191	121 076	121 273	35 402 910
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	-	(5 310)	-	-	-	(5 310)
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов	(1 115 217)	909 792	(687 021)	(121 076)	(28 572)	(1 042 095)
Валютные производные инструменты	-	-	-	8 520	18 737	27 257
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные инструменты	(1 115 217)	909 792	(687 021)	(112 556)	(9 835)	(1 014 838)

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1 648 536	201 784	45 695	39 654	1 935 669
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	382 662	-	-	-	382 662
Торговые ценные бумаги	802 533	-	-	-	802 533
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	3 143 550	1 617	-	-	3 145 167
Средства в других банках	4 450	528 846	-	-	533 296
Кредиты и авансы клиентам	13 569 370	1 582 366	38	10 673	15 162 447
Авансы девелоперским компаниям	1 545 005	-	-	-	1 545 005
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	308 673	-	-	-	308 673
Итого денежных активов	21 404 779	2 314 613	45 733	50 327	23 815 452
Обязательства					
Средства других банков	1 673 555	377 472	4 775	110 766	2 166 568
Средства клиентов	19 552 255	1 039 778	448 046	93 662	21 133 741
Выпущенные долговые ценные бумаги	605 265	198 439	5 901	-	809 605
Итого денежных обязательств	21 831 075	1 615 689	458 722	204 428	24 109 914
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	(1 091)	-	-	-	(1 091)
Чистая балансовая позиция за вычетом валютных производных инструментов	(427 387)	698 924	(412 989)	(154 101)	(295 553)
Валютные производные инструменты	216 190	(609 886)	383 396	11 391	1 091
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные инструменты	(211 197)	89 038	(29 593)	(142 710)	(294 462)

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до проведения неттирования позиций и проведения платежей контрагентами. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Банк считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Основной валютный риск Банк 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 2007 года	Уровень риска в течение 2006 года
Предельное снижение капитала (DrawDown) - лимит	30 000	40 000
Предельное снижение капитала (DrawDown) - факт	25 982	36 026
30 дневное 95% значение VaR по портфелю (по лимитам)	70 804	16 238

В таблице ниже представлен анализ изменения значений VaR в 2006 и 2007 гг.:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007		2006	
	Значение VaR	Дата	Значение VaR	Дата
Минимальное значение VaR	25 115	31 января 2007 года	4 442	30 апреля 2006 года
Среднее значение VaR	48 511		15 374	
Максимальное значение VaR	68 746	31 декабря 2007 года	26 457	30 ноября 2007 года

Результаты бэк-тестинга модели VaR за 2006 и 2007 гг. показывают, что убытки, связанные с валютным риском, не превышали оценочное значение VaR.

Прочий ценовой риск. Банк 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). Правила управления портфелем акций разрабатываются Комитетом по управлению активами и пассивами и утверждаются Инвестиционным. 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.

29 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 2007 года	Уровень риска в течение 2006 года
Предельное снижение капитала (DrawDown) - лимит	60 000	20 000
Предельное снижение капитала (DrawDown) - факт	47 155	15 075
30 дневное 95% значение VaR по портфелю (по лимитам)	141 805	69 359

Риск процентной ставки. Банк 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.

Банк 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 2007 года	Уровень риска в течение 2006 года
Изменение стоимости портфеля в случае роста ставок на 100 процентных пунктов на конец года	(92 279)	(83 640)
Фактическое максимальное снижение капитала в течение года	(38 577)	(14 882)

Банк управляет процентным риском, связанным с изменением маржи, через средние и долгосрочное планирование. Основной источник риска – превышение скорости изменения стоимости пассивов над скоростью изменения доходности активов. У Банка 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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востребования 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	4 637 346	-	-	-	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	113 226	21 929	81 647	195 688	412 490
Торговые ценные бумаги	176 171	-	-	-	176 171
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	554 471	48 624	3 169 857	3 772 952
Средства в других банках	997	-	-	-	997
Кредиты и авансы клиентам	2 529 273	5 961 806	6 316 617	8 618 876	23 426 572
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11 907	49 865	46 346	119 294	227 412
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	1 712 185	1 712 185
Прочие финансовые активы	131 365	494 156	-	3 715	629 236
Итого финансовых активов	7 600 285	7 082 227	6 493 234	13 819 615	34 995 361
Обязательства					
Средства других банков	676 450	-	525 916	1 237 246	2 439 612
Средства клиентов	8 342 564	1 615 719	6 015 821	14 418 348	30 392 452
Выпущенные долговые ценные бумаги	751 328	80 856	478 177	43 281	1 353 642
Прочие финансовые обязательства	133 735	44 243	-	4 005	181 983
Субординированный долг	-	-	-	1 217 205	1 217 205
Итого финансовых обязательств	9 904 077	1 740 818	7 019 914	16 920 085	35 584 894
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2007 года	(2 303 792)	5 341 409	(526 680)	(3 100 470)	(589 533)

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на 31 декабря 2006 года. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	Свыше 12 меся- цев	Неденеж- ные	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 935 669	-	-	-	-	1 935 669
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	110 531	111 765	39 746	120 620	-	382 662
Торговые ценные бумаги	802 533	-	-	-	-	802 533
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	57 620	78 362	29 497	2 979 688	-	3 145 167
Средства в других банках	533 296	-	-	-	-	533 296
Кредиты и авансы клиентам	5 506 565	2 462 234	3 835 079	3 358 569	-	15 162 447
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8 480	26 166	53 023	221 004	-	308 673
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	1 545 005	-	1 545 005
Прочие финансовые активы	770 029	-	-	-	9 809	779 838
Итого финансовых активов	9 724 723	2 678 527	3 957 345	8 224 886	9 809	24 595 290
Обязательства						
Средства других банков	1 924 850	214 470	-	27 248	-	2 166 568
Средства клиентов	5 993 332	6 191 003	2 111 549	6 837 857	-	21 133 741
Выпущенные долговые ценные бумаги	344 899	218 068	167 645	78 993	-	809 605
Прочие финансовые обязательства	46 094	-	-	-	-	46 094
Итого финансовых обязательств	8 309 175	6 623 541	2 279 194	6 944 098	-	24 156 008
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2006 года	1 415 548	(3 945 014)	1 678 151	1 111 949	9 809	270 443

Пересмотр процентных ставок по всем долговым инструментам Банка производится в срок до 5 лет (2006 г.: по всем долговым инструментам производится пересмотр процентных ставок в срок до 5 лет).

29 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	2007				2006			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	0,0	4,4	0,0	0,0	0,0	4,6	0,0	0,0
Долговые торговые ценные бумаги	7,5	-	-	-	10,5	-	-	-
Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	7,5	-	-	-	7,5	5,7	-	-
Средства в других банках	5,8	8,6	4,5	-	-	9,5	-	-
Кредиты и авансы клиентам	19,1	10,2	12,5	-	15,0	9,8	-	7,5
Авансы девелоперским компаниям	15,5	-	-	-	15,5	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	24,4	-	-	-	31,9	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	4,8	5,8	4,3	4,4	6,0	7,0	0,0	6,0
Средства клиентов	-	-	-	-	-	-	-	-
- текущие и расчетные счета	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- срочные депозиты	11,1	8,6	7,2	4,4	11,4	8,3	6,9	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,5	2,5	7,0	-	9,9	1,6	0,0	-
Субординированный долг	10	12,6	-	-	-	-	-	-

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Прочие страны	Итого
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	176 171	-	176 171
Прочие активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	3 772 952	-	3 772 952
Средства в других банках	997	-	997
Кредиты и авансы клиентам	23 425 505	1 067	23 426 572
Авансы девелоперским компаниям	1 712 185	-	1 712 185
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	227 412	-	227 412
Прочие финансовые активы	629 236	-	629 236
Итого финансовых активов	34 994 294	1 067	34 995 361
Нефинансовые активы	4 579 987	-	4 579 987
Итого активов	39 574 281	1 067	39 575 348
Обязательства			
Средства других банков	2 439 612	-	2 439 612
Средства клиентов	30 297 546	94 906	30 392 452
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 353 642	-	1 353 642
Прочие финансовые обязательства	181 983	-	181 983
Субординированный долг	-	1 217 205	1 217 205
Итого финансовых обязательств	34 272 783	1 312 111	35 584 894
Нефинансовые обязательства	468 611	-	468 611
Итого обязательств	34 741 394	1 312 111	36 053 505
Чистая балансовая позиция	4 832 887	(1 311 044)	3 521 843
Обязательства кредитного характера	2 582 542	618 564	3 201 106

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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Прочие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 867 291	68 378	1 935 669
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	382 662	-	382 662
Торговые ценные бумаги	802 533	-	802 533
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	3 145 167	-	3 145 167
Средства в других банках	4 450	528 846	533 296
Кредиты и авансы клиентам	15 162 447	-	15 162 447
Авансы девелоперским компаниям	1 545 005	-	1 545 005
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	308 673	-	308 673
Прочие финансовые активы	747 508	32 330	779 838
Итого финансовых активов	23 965 736	629 554	24 595 290
Нефинансовые активы	1 858 018	-	1 858 018
Итого активов	25 823 754	629 554	26 453 308
Обязательства			
Средства других банков	2 166 568	-	2 166 568
Средства клиентов	21 117 747	15 994	21 133 741
Выпущенные долговые ценные бумаги	809 605	-	809 605
Прочие финансовые обязательства	46 094	-	46 094
Итого финансовых обязательств	24 140 014	15 994	24 156 008
Нефинансовые обязательства	168 839	-	168 839
Итого обязательств	24 308 853	15 994	24 324 847
Чистая балансовая позиция	1 514 901	613 560	2 128 461
Обязательства кредитного характера	1 440 599	176 348	1 616 947

Концентрация прочих рисков. 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 Банка не было существенной концентрации риска по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Банк столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен 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. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного 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 Банк 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 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 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.

Банк 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 Банка 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 Банку.

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 2007 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.

29 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 без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востребования 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	1 237 498	2 475 673
Средства клиентов	8 367 151	2 028 045	6 402 132	15 253 751	32 051 079
Выпущенные долговые ценные бумаги	791 712	106 828	499 465	44 119	1 442 124
Субординированный долг	-	80 965	77 574	2 622 846	2 781 385
Обязательства по производным финансовым инструментам	3 148	-	-	-	3 148
Обязательства по операционной аренде	85 258	16 970	151 425	-	253 653
Финансовые гарантии	4 608	5 150	2 401	18	12 177
Обязательства кредитного характера	620 708	-	85 258	168 395	874 361
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	10 554 995	2 257 644	7 754 334	19 326 627	39 893 600

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До востребования 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	1 928 486	216 708	1 148	29 946	2 176 288
Средства клиентов	6 000 177	6 393 029	2 311 151	7 126 246	21 830 603
Выпущенные долговые ценные бумаги	360 253	240 662	211 295	668 603	1 480 813
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	8 288 916	6 850 399	2 523 594	7 824 795	25 487 704

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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востребования 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	4 637 346	-	-	-	4 637 346
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	113 226	21 929	81 647	195 688	412 490
Торговые ценные бумаги	176 171	-	-	-	176 171
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	554 107	48 624	3 170 221	3 772 952
Средства в других банках	997	-	-	-	997
Кредиты и авансы клиентам	2 529 273	5 961 806	6 316 617	8 618 876	23 426 572
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	1 712 185	1 712 185
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	11 907	49 865	46 346	119 294	227 412
Прочие финансовые активы	131 365	494 156	-	3 715	629 236
Итого финансовых активов	7 600 285	7 081 863	6 493 234	13 819 979	34 995 361
Обязательства					
Средства других банков	676 450	-	525 916	1 237 246	2 439 612
Средства клиентов	8 342 564	1 615 719	6 015 821	14 418 348	30 392 452
Выпущенные долговые ценные бумаги	751 328	80 856	478 177	43 281	1 353 642
Прочие финансовые обязательства	133 735	44 243	-	4 005	181 983
Субординированный долг	-	-	-	1 217 205	1 217 205
Итого финансовых обязательств	9 904 077	1 740 818	7 019 914	16 920 085	35 584 894
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(2 303 792)	5 341 045	(526 679)	(3 100 105)	(589 533)
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	(2 303 792)	3 037 253	2 510 573	(589 533)	

29 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 таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2006 года:

	До востребования 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	1 935 669	-	-	-	1 935 669
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	110 531	111 765	39 746	120 620	382 662
Торговые ценные бумаги	802 533	-	-	-	802 533
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	57 620	78 362	29 497	2 979 688	3 145 167
Средства в других банках	533 296	-	-	-	533 296
Кредиты и авансы клиентам	5 506 565	2 462 234	3 835 079	3 358 569	15 162 447
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	1 545 005	1 545 005
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	8 480	26 166	53 023	221 004	308 673
Прочие финансовые активы	770 029	-	-	9 809	779 838
Итого финансовых активов	9 724 723	2 678 527	3 957 345	8 234 695	24 595 290
Обязательства					
Средства других банков	1 924 850	214 470	-	27 248	2 166 568
Средства клиентов	5 993 332	6 191 003	2 111 549	6 837 857	21 133 741
Выпущенные долговые ценные бумаги	344 899	218 068	167 645	78 993	809 605
Прочие финансовые обязательства	46 094	-	-	-	46 094
Итого финансовых обязательств	8 309 175	6 623 541	2 279 194	6 944 098	24 156 008
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	1 415 548	(3 945 014)	1 678 151	1 290 597	439 282
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	1 415 548	(2 529 466)	(851 315)	439 282	

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк 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.

30 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка 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 Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежеквартальной основе.

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 в 10%. Нормативный капитал основан на отчетах Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, и составляет 3 493 631 тысячу рублей (2006 г.: 2 439 809 тысяч рублей).

Банк обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями по синдицированному займу, на уровне не ниже 10,5%.

Руководство считает, что в течение 2006 и 2007 гг. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

31 Условные обязательства

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

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.

31 Условные обязательства (продолжение)

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.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Банк применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Банку. Как отмечено выше, 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 Банка, руководство считает, что Банк имеет прочие потенциальные обязательства в отношении налоговых рисков, за исключением маловероятных, в сумме 91 296 тысяч рублей (2006 г.: 55 283 тысячи рублей).

Руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2007 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2006 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 Банк выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Менее 1 года	85 258	28 549
От 1 до 5 лет	16 970	13 227
Более 5 лет	151 425	4 350
Итого обязательств по операционной аренде	253 653	46 126

31 Условные обязательства (продолжение)

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Банка, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2007 года Банк соблюдала все особые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка 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 Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Гарантии выданные	1 171 908	208 094
Неиспользованные лимиты по овердрафтам	822 268	532 315
Импортные аккредитивы	428 420	643 505
Обязательства по предоставлению кредитов	143 889	-
Вексельные поручительства	-	233 033
Итого обязательств кредитного характера	2 566 485	1 616 947

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 2007 года и 31 декабря 2006 года и составила 11 811 тысяч рублей (2006 г.: 6 287 тысяч рублей). Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Российские рубли	1 317 653	834 502
Доллары США	716 418	223 525
Евро	532 414	558 920
Итого	2 566 485	1 616 947

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

32 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами

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

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Банком, на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 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.

	2007		2006	
	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 (-)	(609 908)	-	(609 886)	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	601 881	-	383 396	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	-	216 190	-
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	18 737	-	11 391	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	(5 400)	-	-	-
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	5 310	-	1 091	-

Банк имеет неурегулированные обязательства по поставке драгоценных металлов, справедливая стоимость которых составила 18 804 тысячи рублей на отчетную дату (2006 г.: ноль), и обязательства по принятию поставок драгоценных металлов, справедливая стоимость которых составила 124 566 тысяч рублей (2006 г.: ноль) на отчетную дату. Банк планирует урегулировать данные форвардные контракты денежными средствами на нетто-основе, в связи с чем она отражает их в бухгалтерском балансе как активы по чистой справедливой стоимости в размере 15 888 тысяч рублей и обязательства по чистой справедливой стоимости в размере 132 тысячи рублей.

Банк имеет неурегулированные обязательства по сделкам спот с иностранной валютой и по сделкам спот с драгоценными металлами в сумме 298 362 тысячи рублей (2006 г.: 215 915 тысяч рублей). Чистая справедливая стоимость неурегулированных сделок спот незначительна.

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

33 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 Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся 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, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, и производные финансовые инструменты, включая инструменты, классифицированные как дебиторская задолженность по договорам репо, учитываются в 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 10 и 11 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 Банка, а также от валюты и срока погашения инструмента и варьируются от 9 % до 12 % в год (2006 г.: от 11 % 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 32.

34 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы для торговли. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2007 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
<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	-	-	-	-
- Муниципальные облигации	-	95 559	-	95 559
- Корпоративные облигации	-	80 612	-	80 612
- Корпоративные акции	-	-	-	-
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	-
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	2 190 952	2 190 952
- Муниципальные облигации	-	-	1 371 687	1 371 687
- Корпоративные облигации	-	-	209 949	209 949
- 3% купонные облигации Внешэкономбанка (облигации ВЭБ)	-	-	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	7 295 673	-	-	7 295 673
- корпоративные кредиты	6 619 285	-	-	6 619 285
- кредиты малым и средним предприятиям	702 747	-	-	702 747
Кредиты физическим лицам		-	-	
- экспресс-кредиты	3 005 876	-	-	3 005 876
- кредиты для сотрудников зарплатных проектов	1 728 893	-	-	1 728 893
- Потребительские кредиты без обеспечения	3 117 029	-	-	3 117 029
- Потребительские кредиты с обеспечением	957 069	-	-	957 069
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	227 412	-	-	227 412
Авансы девелоперским компаниям	1 712 185	-	-	1 712 185
Прочие финансовые активы:				
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	479 212	-	-	479 212
- 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
- Долевые инструменты	3 715	-	-	3 715
- Расчеты по операциям с ценными бумагами	1 224	-	-	1 224
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	31 046 238	176 171	3 772 952	34 995 361
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				4 579 987
ИТОГО АКТИВОВ				39 575 348

34 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

На 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года все финансовые обязательства Банка за исключением производных финансовых инструментов отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2006 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Торговые активы	Активы, отражаемые по справедливой стоимости на счет прибылей и убытков	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	1 935 669	-	-	1 935 669
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	382 662	-	-	382 662
Торговые ценные бумаги	-			
- Муниципальные облигации	-	301 771	-	301 771
- Корпоративные облигации	-	500 604	-	500 604
- Корпоративные акции	-	158	-	158
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-			
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	1 870 818	1 870 818
- Муниципальные облигации	-	-	965 798	965 798
- Корпоративные облигации	-	-	306 934	306 934
- 3% купонные облигации Внешэкономбанка (облигации ВЭБ)	-	-	1 617	1 617
Средства в других банках				
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	533 296	-	-	533 296
Кредиты и авансы клиентам		-		
Корпоративные кредиты				
- связанным сторонам	6 582 755	-	-	6 582 755
- корпоративные кредиты	4 244 542	-	-	4 244 542
- предприятиям малого и среднего бизнеса	430 853	-	-	430 853
Кредиты физическим лицам				
- экспресс-кредиты	1 467 733	-	-	1 467 733
- кредиты для сотрудников зарплатных проектов	781 079	-	-	781 079
- Потребительские кредиты без обеспечения	1 164 272	-	-	1 164 272
- Потребительские кредиты с обеспечением	491 213	-	-	491 213
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	308 673	-	-	308 673
Авансы девелоперским компаниям	1 545 005	-	-	1 545 005
Прочие финансовые активы:				
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	241 516	-	-	241 516
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	39 672	-	-	39 672
- Валютные форвардные контракты	1 091	-	-	1 091
- Долевые инструменты	3 621	-	-	3 621
- Расчеты по операциям с ценными бумагами	1 317	-	-	1 317
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	20 154 969	802 533	3 145 167	24 102 669
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				2 350 639
ИТОГО АКТИВОВ				26 453 308

35 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 или 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 2007 года по операциям со связанными сторонами:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционе- ры	Компании под общим контролем	Дочерние компании	Прочие связанные стороны
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 6% – 19%)	17 469	5 962 707	1 345 759	6 981
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	-	(37 243)	-	-
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	209 949	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	65 370	-	-
За вычетом резерва по безнадежной дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(570)	-	-
Прочие активы	-	7 638	20 270	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0%-13%)	12 506	242 928	1 098 804	6 951
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 0%-18%)	-	85 670	-	-
Прочие обязательства	-	7 479	-	-

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

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	Дочерние компании	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	1 476	826 188	98 789	2 314
Процентные расходы	(19 500)	(2 166)	(107 223)	-
Комиссионные доходы	72	3 430	1 576	-
Резервы по обязательствам кредитного характера	-	(388)	-	-

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Акционеры	Компа-нии под общим контролем	Дочерние компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец года	-	36 819	803 327	-
Импортные аккредитивы по состоянию на конец года	-	-	54 394	-

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

	Акционеры	Компании под общим контролем	Дочерние компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	16 000	14 320 707	7 935 418	16 615
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	3 000	13 983 640	7 387 703	28 544

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2006 года по операциям со связанными сторонами:

	Акционеры	Компании под общим контролем	Дочерние компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 6% – 19%)	228 600	5 445 176	980 775	4 985
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(2 266)	(64 680)	-	-
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	81 862	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	52 938	-	-
За вычетом резерва по безнадежной дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	(583)	-	-
Прочие активы	-	10 919	3 677	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0%-13%)	236 919	194 876	718 425	5 469
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 0%-18%)	-	189 121	-	-
Прочие обязательства	-	1 036	1 167	-

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2006 год:

	Акционеры	Компании под общим контролем	Дочерние компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	46 921	873 172	68 765	418
Процентные расходы	20 163	6 149	78 538	-
Комиссионные доходы	4 983	4 011	-	-
Резервы по обязательствам кредитного характера	-	52	-	-
Прочие операционные доходы	3 305	4 969	9 182	-

В соответствии с внутренней политикой Банк предоставляет кредиты связанным сторонам, если они имеют надлежащую кредитную историю и достаточный уровень гарантий, полученных от третьих сторон, или предоставляют залоговое обеспечение, стоимость которого превышает сумму подтвержденной кредитной линии.

Ниже указаны прочие права и обязательства по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Акционеры	Дочерние компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец года	8 600	551 184	74 772
Импортные аккредитивы по состоянию на конец года	82 901	-	5 206

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2006 года, представлена ниже:

	Акционеры	Компании под общим контролем	Дочерние компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	2 629 565	27 973 814	3 470 075	4 800
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	2 694 138	27 477 644	3 173 390	2 012

В 2007 году сумма вознаграждения руководству Банка, включая выплату заработной платы, бонусы по результатам работы и прочие краткосрочные выплаты, составила 83 043 тысячи рублей (2006 г.: 81 862 тысячи рублей). Социальные выплаты составили 2 496 тысяч рублей (2006 г.: 1 535 тысяч рублей) от общей суммы вознаграждения руководства Банка. Краткосрочные бонусы были полностью выплачены в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года.

Прочие связанные стороны включают трех членов Правления и пять членов Совета директоров Банка.