

# **ОАО КБ “Солидарность”**

## **Финансовая отчетность**

*За 2007 год*

*с Заключением независимых аудиторов*

## СОДЕРЖАНИЕ

### ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности.....	5
2. Основа подготовки отчетности.....	5
3. Исправление ошибки предыдущего периода.....	6
4. Основные положения учетной политики.....	7
5. Существенные учетные оценки.....	17
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	17
7. Торговые ценные бумаги.....	18
8. Средства в кредитных организациях.....	18
9. Кредиты клиентам.....	18
10. Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи.....	21
11. Основные средства.....	22
12. Налогообложение.....	22
13. Резервы на обесценение и прочие резервы.....	24
14. Прочие активы и обязательства.....	24
15. Средства кредитных организаций.....	25
16. Средства клиентов.....	25
17. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	26
18. Капитал.....	27
19. Внебалансовые обязательства.....	29
20. Чистые комиссионные доходы.....	30
21. Заработная плата и прочие операционные расходы.....	30
22. Управление рисками.....	31
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	42
24. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств.....	43
25. Операции со связанными сторонами.....	44
26. Достаточность капитала.....	46
27. Доверительное управление.....	47

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Аktionерам и Совету директоров ОАО КБ «Солидарность» –

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО КБ «Солидарность», которая включает баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию об основных положениях учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства Банка в отношении финансовой отчетности*

Ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Банка. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащей системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование оценок и допущений, соответствующих конкретным обстоятельствам.

### *Ответственность аудиторов*

Мы несем ответственность за выражение мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с данными стандартами мы обязаны соблюдать этические нормы, спланировать и провести аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в прилагаемой финансовой отчетности.

Аудит включает в себя выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы разработать необходимые аудиторские процедуры, а не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных оценок, использованных руководством, а также анализ общего представления финансовой отчетности.

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

### *Заключение*

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО КБ «Солидарность» по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



9 июня 2008 года

**БАЛАНС**

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

	Прим.	2007 г.	2006 г. (пересчитано)
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 695 924	2 934 537
Торговые ценные бумаги	6	155 855	859 670
Средства в кредитных организациях	7	317 728	929 248
Кредиты клиентам	8	11 598 387	14 168 423
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи	9	400 306	360 047
Основные средства	10	174 044	137 604
Текущие активы по налогу на прибыль		2 680	2 933
Отложенные активы по налогу на прибыль	11	57 494	35 211
Прочие активы	13	145 725	240 687
<b>Итого активы</b>		<b>14 548 143</b>	<b>19 668 360</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	14	2 763 979	703 927
Средства клиентов	15	6 833 854	11 952 560
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	2 508 072	5 464 906
Прочие обязательства	13	150 011	93 616
<b>Итого обязательства</b>		<b>12 255 916</b>	<b>18 215 009</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	354 963	229 682
Дополнительный капитал		482 971	232 408
Собственные акции, выкупленные у акционеров		—	(50)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		1 454 293	991 311
<b>Итого капитал</b>		<b>2 292 227</b>	<b>1 453 351</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>14 548 143</b>	<b>19 668 360</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Синицын О.Ю.



Президент

Пулатов И.С.

Главный бухгалтер

9 июня 2008 года

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

		<b>2007 г.</b>	<b>2006 г. (пересчитано)</b>
	<b>Прим.</b>		
<b>Процентные доходы</b>			
Кредиты клиентам		2 323 624	1 904 101
Долговые ценные бумаги		127 867	59 561
Средства в кредитных организациях		46 923	80 932
		<b>2 498 414</b>	<b>2 044 594</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Средства клиентов		432 665	490 327
Выпущенные долговые ценные бумаги		270 850	108 678
Средства кредитных организаций		97 644	38 032
		<b>801 159</b>	<b>637 037</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>1 697 255</b>	<b>1 407 557</b>
Создание (восстановление) резерва на обесценение процентных активов	8	(91 494)	108 419
<b>Чистые процентные доходы за вычетом резерва на обесценение процентных активов</b>		<b>1 788 749</b>	<b>1 299 138</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	19	335 816	322 586
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами		(44 774)	(13 710)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		21 607	33 639
- переоценка счетов в иностранной валюте		13 113	3 671
Прочие доходы		8 595	8 232
		<b>334 357</b>	<b>354 418</b>
<b>Непроцентные доходы</b>			
Заработная плата и связанные с ней выплаты	20	1 125 743	672 257
Амортизация основных средств	10	33 150	29 730
Убыток от выбытия основных средств		—	32 749
Прочие операционные расходы	20	319 768	282 311
Прочие резервы на обесценение	12	2 947	2 117
		<b>1 481 608</b>	<b>1 019 164</b>
<b>Непроцентные расходы</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>641 498</b>	<b>634 392</b>
Налог на прибыль	11	159 440	145 138
<b>Прибыль за год</b>		<b>482 058</b>	<b>489 254</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

	<b>Уставный капитал</b>	<b>Дополнительный капитал</b>	<b>Собственные акции, выкупленные у акционеров</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Прочие фонды</b>	<b>Итого капитал</b>
<b>На 31 декабря 2005 года</b>	<b>229 682</b>	<b>232 408</b>	<b>—</b>	<b>28 254</b>	<b>150 566</b>	<b>944 464</b>
Чистое изменение инвестиционных ценных бумаг, доступных для продажи, за вычетом налогового эффекта (Примечание 17)	—	—	—	—	19 683	19 683
Выбытие переоцененных основных средств	—	—	—	32 749	(32 749)	—
Итого доходы и расходы, отнесенные непосредственно на капитал	—	—	—	32 749	(13 066)	19 683
Прибыль за год (пересчитано)	—	—	—	489 254	—	489 254
Итого доходы и расходы за год (пересчитано)	—	—	—	522 003	(13 066)	508 937
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	—	—	(50)	—	—	(50)
<b>На 31 декабря 2006 года (пересчитано)</b>	<b>229 682</b>	<b>232 408</b>	<b>(50)</b>	<b>853 811</b>	<b>137 500</b>	<b>1 453 351</b>
Чистое изменение инвестиционных ценных бумаг, доступных для продажи, за вычетом налогового эффекта (Примечание 17)	—	—	—	—	(19 076)	(19 076)
Итого доходы и расходы, отнесенные непосредственно на капитал	—	—	—	—	(19 076)	(19 076)
Прибыль за год	—	—	—	482 058	—	482 058
Итого доходы и расходы за год	—	—	—	482 058	—	462 982
Увеличение уставного капитала (Примечание 17)	125 281	250 563	—	—	—	375 844
Перенос нераспределенной прибыли в резервный фонд	—	—	—	(20 000)	20 000	—
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	—	—	50	—	—	50
<b>На 31 декабря 2007 года</b>	<b>354 963</b>	<b>482 971</b>	<b>—</b>	<b>1 315 869</b>	<b>138 424</b>	<b>2 292 227</b>

*Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.*

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

	<i>Прим.</i>	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		2 528 220	2 010 145
Проценты уплаченные		(807 600)	(602 450)
Комиссии полученные		385 006	359 097
Комиссии уплаченные		(40 418)	(37 750)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами		(46 934)	(11 409)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		21 607	33 639
Прочие доходы полученные		8 595	8 232
Заработная плата и связанные с ней выплаты		(1 080 613)	(592 052)
Прочие операционные расходы уплаченные		(311 383)	(276 845)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>656 480</b>	<b>890 607</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Торговые ценные бумаги		692 755	(501 486)
Соглашения обратного репо		—	34 361
Средства в кредитных организациях		608 906	(7 743)
Кредиты клиентам		2 648 483	(6 653 992)
Прочие активы		85 471	(41 955)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		2 063 284	269 269
Обязательства по возврату ценных бумаг		—	(31 764)
Средства клиентов		(5 118 203)	4 910 622
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты		(3 359 859)	365 837
Прочие обязательства		3 683	8 024
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>		<b>(1 719 000)</b>	<b>(758 220)</b>
Налог на прибыль уплаченный		(176 286)	(168 806)
<b>Чистое использование денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(1 895 286)</b>	<b>(927 026)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, доступных для продажи		(61 942)	(275 448)
Приобретение основных средств		(72 062)	(50 781)
Реализация основных средств		—	13 319
<b>Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(134 004)</b>	<b>(312 910)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Увеличение уставного капитала		375 844	—
Выпуск долговых ценных бумаг		950 000	1 000 000
Погашение долговых ценных бумаг		(538 483)	—
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров		—	(50)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		50	—
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>787 411</b>	<b>999 950</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		3 266	537
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(1 238 613)</b>	<b>(239 449)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>2 934 537</b>	<b>3 173 986</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>5</b>	<b>1 695 924</b>	<b>2 934 537</b>

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

## 1. Описание деятельности

ОАО КБ "Солидарность" (далее по тексту – "Банк") был учрежден 23 октября 1990 года в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Российской Федерации и был реорганизован в открытое акционерное общество 5 июня 2000 года. Банк осуществляет деятельность на основании генеральной лицензии на ведение банковской деятельности, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – "ЦБ РФ") 5 июня 2000 года. Кроме того, Банк имеет лицензии на проведение операций с ценными бумагами и депозитарную деятельность, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам 16 ноября 2000 года и 15 декабря 2000 года, соответственно.

Банк принимает вклады населения, предоставляет кредиты и осуществляет переводы денежных средств на территории Российской Федерации и за ее пределами, проводит валютнообменные операции, а также оказывает другие банковские услуги юридическим и физическим лицам, являющимся клиентами Банка. Головной офис Банка находится в г. Самара. Банк имеет 5 филиалов и 22 дополнительных офиса в Самарской области, а также представительства в гг. Чебоксары, Кострома, Ульяновск и Саратов. Зарегистрированный юридический адрес Банка: Россия, 443099, г. Самара, ул. Куйбышева, 90.

В течение 2007 года среднесписочная численность сотрудников Банка составила 831 человека (2006 год – 833 человека), а по состоянию на конец 2007 года – 861 человек (на конец 2006 года – 837 человек).

С 21 сентября 2004 года Банк является участником системы обязательного страхования вкладов. Данная система функционирует на основании федеральных законов и нормативно-правовых актов, а ее управление осуществляет Государственная корпорация "Агентство по страхованию вкладов". Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 400 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

Фактический контроль над Банком осуществляет Титов А.К., председатель Совета директоров Банка.

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

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

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – "РПБУ"), Банк обязан вести бухгалтерский учет и готовить финансовую отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность составлена на основе российской финансовой отчетности Банка с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Ниже в настоящем примечании приведены результаты сверки между показателями отчетности по РПБУ и по МСФО.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением аспектов, раскрытых далее в учетной политике. Например, торговые ценные бумаги и ценные бумаги, доступные для продажи, отражены в отчетности по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – "тыс. руб."), если не указано иное.

Операции Банка характеризуются высокой степенью интегрированности и в основном представляют единый операционный сегмент – коммерческая банковская деятельность.

### Учет влияния инфляции

До 31 декабря 2002 года российская экономика считалась гиперинфляционной. Соответственно, Банк применял МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что немонетарные статьи финансовой отчетности, включая статьи капитала, были пересчитаны в единицах измерения на 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.



(в тысячах российских рублей)

**Приведение капитала и прибыли за год по РПБУ к суммам по МСФО**

Ниже представлены результаты приведения капитала и прибыли за год по РПБУ к суммам по МСФО:

	2007 г.		2006 г. (пересчитано)	
	Капитал	Прибыль за год	Капитал	Прибыль за год
<b>По Российским правилам бухгалтерского учета</b>	<b>2 447 162</b>	<b>527 297</b>	<b>1 561 447</b>	<b>542 853</b>
Влияние инфляции на немонетарные статьи	50 888	(4 475)	55 363	(7 008)
Основные средства	(23 434)	10 234	(33 668)	10 196
Убыток от выбытия основных средств	—	—	—	(32 749)
Списание фонда переоценки основных средств, отраженного в российской отчетности	(62 856)	—	(62 856)	—
Влияние начисленных процентов	(45 843)	(34 492)	(11 351)	(4 212)
Обесценение финансовых активов	1 984	27 103	(25 119)	36 495
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	6 350	6 557	19 535	(2 246)
Резерв неоплаченных отпусков	(125 335)	(45 130)	(80 205)	(80 205)
Текущие налоги	(12 126)	(11 824)	(7 338)	(11 883)
Отложенные налоги	57 494	17 099	35 211	35 953
Расходы, относимые непосредственно на капитал	—	(5 449)	—	(3 379)
Прочее	(2 057)	(4 862)	2 332	5 439
<b>По Международным стандартам финансовой отчетности</b>	<b>2 292 227</b>	<b>482 058</b>	<b>1 453 351</b>	<b>489 254</b>

**3. Исправление ошибки предыдущего периода**

В ранее выпущенной финансовой отчетности Банка за 2006 год, подготовленной в соответствии с МСФО, не были отражены резерв неоплаченных отпусков и соответствующее обязательство Банка перед сотрудниками в размере 80 205 тыс. руб., а также соответствующий отложенный налоговый актив в размере 19 249 тыс. руб., по состоянию на 31 декабря 2006 года.

Данная ошибка была исправлена, и в настоящую финансовую отчетность включены пересчитанные сопоставимые данные за 2006 год. Ниже показано влияние данного пересчета:

	До корректировок	Корректи- ровки	После корректировок
<b>Баланс</b>			
Отложенные активы по налогу на прибыль	15 962	19 249	35 211
Прочие обязательства	13 411	80 205	93 616
Нераспределенная прибыль и прочие резервы	1 052 267	(60 956)	991 311
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>			
Заработная плата и связанные с ней выплаты	592 052	80 205	672 257
Налог на прибыль	164 387	(19 249)	145 138
Прибыль за год	550 210	(60 956)	489 254

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Основные положения учетной политики

##### Изменения в учетной политике

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

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

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

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

Согласно данной поправке, Банк должен раскрывать информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить цели Банка, политику и процедуры, используемые для управления капиталом. Информация, раскрываемая в соответствии с новыми требованиями, приведена в Примечании 25.

##### Финансовые активы

##### *Первоначальное признание*

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, доступные для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при первоначальном признании они учитываются по справедливой стоимости плюс непосредственно связанные с их приобретением затраты. Классификация финансовых активов в соответствующую категорию осуществляется Банком при их первоначальном признании.

##### *Дата признания*

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

##### *“Доход за первый день”*

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

##### *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

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

*(в тысячах российских рублей)*

#### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

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

#### *Кредиты и дебиторская задолженность*

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

#### *Финансовые активы, доступные для продажи*

Финансовые активы, доступные для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как доступные для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, доступные для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы от переоценки отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в составе капитала, включаются в отчет о прибылях и убытках. При этом проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

#### *Определение справедливой стоимости*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без учета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием различных методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

#### *Взаимозачет*

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением чистого сальдо в балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в балансе в полной сумме.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

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

*(в тысячах российских рублей)*

## **Производные финансовые инструменты**

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами или чистых доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой (торговые операции) в зависимости от вида финансового инструмента.

## **Векселя**

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

## **Заемные средства**

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

В случае выкупа Банком собственных долговых обязательств, они перестают учитываться в балансе, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о прибылях и убытках.

## **Операционная аренда**

### ***i. Банк в качестве арендатора***

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

### ***ii. Банк в качестве арендодателя***

Банк отражает в балансе активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендные платежи по договорам операционной аренды равномерно отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная величина льгот, предоставленных арендаторам, равномерно относится на уменьшение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, относятся на балансовую стоимость актива, переданного в аренду.

*(в тысячах российских рублей)*

### **Обесценение финансовых активов**

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

#### *Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам*

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых ведется по амортизированной стоимости, Банк в первую очередь оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для индивидуально значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются индивидуально значимыми. Если Банк решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он индивидуально значимым, Банк включает этот актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе и в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

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

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

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

*(в тысячах российских рублей)*

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

*Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения*

Банк оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в отчете о прибылях и убытках.

Если в последующих отчетных периодах сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

*Финансовые инвестиции, доступные для продажи*

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, доступных для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как доступные для продажи, объективные признаки обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) исключаются из состава капитала и признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как доступные для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в отчете о прибылях и убытках.

*Реструктуризация кредитов*

Банк стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Банка постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

*(в тысячах российских рублей)*

## **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

### *Финансовые активы*

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Банком принадлежащих ему прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Банком права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Банк либо (а) передал практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) передал контроль над активом, не передав практически всех рисков и выгод, связанных с ним, равно как и не сохранив их за собой.

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

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

### *Финансовые обязательства*

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

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

## **Договоры финансовой гарантии**

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

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

(в тысячах российских рублей)

## Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и городов, в которых находятся дополнительные отделения и филиалы Банка, путем корректировки данных, отраженных в отчете о прибылях и убытках Банка по российским стандартам.

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

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

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

## Основные средства

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

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

	<u>Годы</u>
Здания	50
Мебель и принадлежности	5
Транспортные средства	5

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

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

## Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 2 до 10 лет. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.



*(в тысячах российских рублей)*

## **Резервы**

Резервы создаются при наличии у Банка текущих обязательств (определяемых или подразумеваемых нормами права), являющихся результатом прошлых событий, в том случае, когда существует вероятность возникновения необходимости в направлении ресурсов, имеющих экономическую ценность, на погашение таких обязательств, а их сумма может быть оценена с достаточной степенью точности.

## **Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам**

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

## **Уставный капитал**

### *Уставный капитал и дополнительный капитал*

Уставный капитал отражается по пересчитанной стоимости. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал, который также отражается по пересчитанной стоимости.

### *Собственные акции, выкупленные у акционеров*

В случае приобретения Банком его собственных акций стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные акции, выкупленные у акционеров, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные акции, выкупленные у акционеров, учитываются по первоначальной стоимости.

### *Дивиденды*

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

## **Активы, находящиеся в доверительном управлении**

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Банка.

## **Условные активы и обязательства**

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

## **Признание доходов и расходов**

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

*(в тысячах российских рублей)*

#### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

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

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

#### *Комиссионные доходы*

Банк получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

*- Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

*- Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

#### *Доход в виде дивидендов*

Выручка признается, когда у Банка возникает юридически закрепленное право на получение дивидендов.

#### **Переоценка статей, выраженных в иностранной валюте**

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются по обменному курсу рубля, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу рубля на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при переоценке статей в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой (переоценка счетов в иностранной валюте). Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции с иностранной валютой и официальным курсом ЦБ РФ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте (торговые операции). На 31 декабря 2007 и 2006 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 24,55 руб. и 26,33 руб. за 1 доллар США, соответственно.

*(в тысячах российских рублей)*

## **Изменение учетной политики в будущем**

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

*МСФО (IFRS) 3 “Объединение предприятий” и МСФО (IAS) 27 “Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность”*

Указанные стандарты в новой редакции были выпущены в январе 2008 года и должны применяться для отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2009 года или после указанной даты. Новая редакция МСФО (IFRS) 3 предусматривает внесение целого ряда изменений в порядок учета объединения предприятий, которые повлияют на величину признаваемого гудвила, отражение финансовых результатов в том периоде, когда происходит приобретение, и на отражение финансовых результатов в последующих отчетных периодах. Новая редакция МСФО (IAS) 27 требует отражения изменения доли участия в дочерней компании в качестве капитальной операции. Таким образом, данное изменение не повлияет на гудвил, а также не приведет к признанию дополнительных доходов или расходов. Кроме того, новая версия стандарта предусматривает внесение изменений в порядок учета убытков, понесенных дочерними компаниями, а также утери контроля над ними. Изменения, вносимые в данные стандарты, не должны применяться ретроспективно, и окажут влияние на будущие приобретения и операции, которые приводят к отражению доли меньшинства.

*Пересмотренный МСФО (IAS) 1 “Представление финансовой отчетности”*

Новая редакция МСФО (IAS) 1 была выпущена в сентябре 2007 года и должна применяться для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после указанной даты. Новая редакция стандарта предусматривает разделение изменений в капитале на изменения, связанные с собственниками, и изменения, не связанные с собственниками. Отчет об изменениях в капитале будет раскрывать детали только в отношении изменений, связанных с собственниками, в то время как все изменения, не связанные с собственниками, будут показаны одной строкой. Кроме того, новая версия стандарта вводит отчет о совокупном доходе. Данный отчет представляет данные обо всех составляющих доходов и расходов, отраженных в отчете о прибылях и убытках, вместе со всеми остальными составляющими доходов и расходов в виде либо одного отчета, либо двух связанных между собой отчетов. Банк еще не принял решения относительно того, один или два отчета будут представлены в его финансовой отчетности.

*МСФО (IAS) 23 “Затраты по займам”*

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

*Интерпретация IFRIC 12 “Концессионные договоры на оказание услуг”*

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

(в тысячах российских рублей)

#### *Интерпретация IFRIC 13 “Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов”*

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

#### *Интерпретация IFRIC 14 “МСФО (IAS) 19 – Выплаты работникам: влияние минимальных требований к финансированию на ограничение величины активов пенсионного плана”*

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

## 5. Существенные учетные оценки

В процессе применения учетной политики руководством Банка, помимо учетных оценок, были сделаны следующие оценки, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

#### *Резерв на обесценение кредитов*

Банк регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Банк использует свое обоснованное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения, и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Банк аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями неисполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективных признаках обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Банк использует свое обоснованное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

## 6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Наличные денежные средства	749 864	753 576
Текущие счета в ЦБ РФ	600 175	1 369 320
Текущие счета в прочих кредитных организациях	159 275	615 879
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	186 610	195 762
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 695 924</b>	<b>2 934 537</b>

*(в тысячах российских рублей)*

## 7. Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги в собственности Банка включают следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Корпоративные облигации	153 617	824 986
Облигации Министерства финансов РФ (ОВГВЗ)	2 238	2 357
Корпоративные акции	—	32 327
<b>Торговые ценные бумаги</b>	<b>155 855</b>	<b>859 670</b>

**Корпоративные облигации** представлены облигациями российской компании с процентными ставками в пределах от 12% до 16% (в 2006 г. — облигациями российских банков и ведущих российских компаний с процентными ставками в пределах от 10% до 16%) и сроками погашения в мае и апреле 2011 года (в 2006 г. — с 2008 г. по 2011 г.).

**Облигации Министерства Финансов РФ** на 31 декабря 2007 и 2006 годов представляют собой облигации внутреннего валютного займа с процентной ставкой 3% и сроком погашения в мае 2011 года.

**Корпоративные акции** на 31 декабря 2006 года преимущественно представлены акциями ведущих российских компаний.

## 8. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Обязательные резервы в ЦБ РФ	147 878	279 772
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	169 850	649 476
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>317 728</b>	<b>929 248</b>

Кредитные организации обязаны депонировать в ЦБ РФ средства в форме беспроцентного денежного депозита (обязательные резервы), сумма которого зависит от объема привлеченных кредитной организацией средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия Банком данного депозита.

На 31 декабря 2007 года срочные межбанковские депозиты включают в себя 169 806 тыс. руб., размещенные в двух российских банках (в 2006 г. — 390 000 тыс. руб., размещенные в трех российских банках).

## 9. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
Кредиты крупным корпоративным клиентам	8 696 327	11 494 280
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса	1 614 156	1 642 578
Потребительские кредиты	900 597	1 004 723
Ипотечные кредиты	468 044	279 418
Кредиты местным органам власти	92 871	52 756
Автомобильные кредиты	59 161	72 601
	<b>11 831 156</b>	<b>14 546 356</b>
За вычетом резерва на обесценение кредитов	(232 769)	(377 933)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>11 598 387</b>	<b>14 168 423</b>

(в тысячах российских рублей)

## Резерв на обесценение кредитов клиентам

Ниже представлено движение резерва на обесценение кредитов по классам:

	Предприятия						
	Крупные корпоратив- ные клиенты 2007 г.	Местные органы власти 2007 г.	малого и среднего бизнеса 2007 г.	Потреб- тельское кредитование 2007 г.	Ипотечное кредитование 2007 г.	Авто- кредитование 2007 г.	Итого 2007 г.
На 1 января 2007 г.	179 146	572	42 391	124 687	18 218	12 919	377 933
Создание (восстановление) за год	(63 946)	215	(15 375)	(21 241)	9 886	(1 033)	(91 494)
Списание	(41 520)	—	—	(12 150)	—	—	(53 670)
На 31 декабря 2007 г.	73 680	787	27 016	91 296	28 104	11 886	232 769
Индивидуально обесцененные	—	—	—	47 178	—	9 152	56 330
Обесценение на совокупной основе	73 680	787	27 016	44 118	28 104	2 734	176 439
	73 680	787	27 016	91 296	28 104	11 886	232 769
Итого сумма индивидуально обесцененных кредитов до вычета резерва на обесценение	—	—	—	47 178	—	9 152	56 330
	Предприятия						
	Крупные корпоратив- ные клиенты 2006 г.	Местные органы власти 2006 г.	малого и среднего бизнеса 2006 г.	Потреб- тельское кредитование 2006 г.	Ипотечное кредитование 2006 г.	Авто- кредитование 2006 г.	Итого 2006 г.
На 1 января 2006 г.	150 940	484	45 040	51 866	11 478	6 015	265 823
Создание (восстановление) за год	28 206	88	(2 649)	69 130	6 740	6 904	108 419
Списание	—	—	—	(2 547)	—	—	(2 547)
Возврат ранее списанных сумм	—	—	—	6 238	—	—	6 238
На 31 декабря 2006 г.	179 146	572	42 391	124 687	18 218	12 919	377 933
Индивидуально обесцененные	77 023	—	3 417	77 360	—	9 368	167 168
Обесценение на совокупной основе	102 123	572	38 974	47 327	18 218	3 551	210 765
	179 146	572	42 391	124 687	18 218	12 919	377 933
Итого сумма индивидуально обесцененных кредитов до вычета резерва на обесценение	77 023	—	3 417	77 360	—	9 368	167 168

(в тысячах российских рублей)

#### *Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные*

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов все индивидуально обесцененные кредиты были полностью обесценены.

Согласно требованиям ЦБ РФ, списание кредитов может произойти только после получения одобрения со стороны Совета Директоров, а в некоторых случаях – при наличии соответствующего судебного решения.

#### *Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск*

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- При коммерческом кредитовании – залог недвижимости и запасов;
- При кредитовании физических лиц – залог жилья.

Банк также получает поручительства материнских компаний в отношении кредитов, предоставленных их дочерним компаниям.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения, запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением, а также отслеживает рыночную стоимость полученного обеспечения в ходе проверки достаточности резерва на обесценения.

#### *Концентрация кредитов клиентам*

По состоянию на 31 декабря 2007 года концентрация кредитов, выданных Банком десяти крупнейшим несвязанным с Банком заемщикам, составляла 4 623 709 тыс. руб. (39% от совокупного кредитного портфеля) (в 2006 г. – 3 723 696 тыс. руб., или 26%). По этим кредитам был признан резерв в размере 39 168 тыс. руб. (в 2006 г. – 37 982 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты на общую сумму 1 300 000 тыс. руб. были предоставлены двум финансовым компаниям за счет кредита, полученного от российской кредитной организации.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов кредитный портфель Банка характеризовался существенной концентрацией кредитов, предоставленных ОАО «АвтоВАЗ» и связанным с ним компаниям, а также целому ряду его дилеров и поставщиков и подрядчиков.

Структура кредитного портфеля по категориям клиентов представлена следующим образом:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Частные компании	10 310 483	13 136 858
Физические лица	1 427 802	1 356 742
Местные органы власти	92 871	52 756
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>11 831 156</b>	<b>14 546 356</b>

*(в тысячах российских рублей)*

Кредиты преимущественно выдаются клиентам в РФ, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Инвестиции и финансы	4 075 894	3 647 415
Промышленное производство	2 554 896	2 036 951
Предприятия торговли	2 159 119	5 282 930
Физические лица	1 427 802	1 356 742
Строительство	936 567	1 228 769
Транспорт	143 599	61 000
Сельское хозяйство	97 968	44 598
Местные органы власти	92 871	52 756
Телекоммуникации	—	114 000
Прочее	342 440	721 195
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>11 831 156</b>	<b>14 546 356</b>

## 10. Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи, включают следующие позиции:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	369 941	294 776
Корпоративные акции	30 365	65 271
<b>Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи</b>	<b>400 306</b>	<b>360 047</b>

Облигации федерального займа РФ (ОФЗ) представляют собой деноминированные в рублях государственные ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации. ОФЗ, принадлежащие Банку на 31 декабря 2007 и 2006 годов, имеют купонные ставки в размере от 5,8% до 10% в зависимости от типа эмиссии и купонного периода. Данные ценные бумаги являются средне- и долгосрочными. На пакет ОФЗ в размере 361 748 тыс. руб. (в 2006 г. – 262 783 тыс. руб.) оформлены залоговые линии в ЦБ РФ.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов корпоративные акции главным образом представляют собой акции ведущих российских компаний и отражаются по справедливой стоимости.



(в тысячах российских рублей)

**11. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<b>Здания</b>	<b>Мебель и оборудование</b>	<b>Транспорт- ные средства</b>	<b>Незавершен- ное строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость приобретения</b>					
На 31 декабря 2006 года	46 757	183 741	20 231	2 792	253 521
Поступления	—	61 360	10 095	607	72 062
Перевод меду категориями	—	2 792	—	(2 792)	—
Выбытия	—	(13 980)	(5 887)	—	(19 867)
На 31 декабря 2007 года	46 757	233 913	24 439	607	305 716
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 31 декабря 2006 года	6 900	95 683	13 334	—	115 917
Начисленная амортизация	935	28 316	3 899	—	33 150
Выбытия	—	(12 342)	(5 053)	—	(17 395)
На 31 декабря 2007 года	7 835	111 657	12 180	—	131 672
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 31 декабря 2006 года	39 857	88 058	6 897	2 792	137 604
На 31 декабря 2007 года	38 922	122 256	12 259	607	174 044

	<b>Здания</b>	<b>Мебель и оборудование</b>	<b>Транспорт- ные средства</b>	<b>Незавершен- ное строи- тельство</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость приобретения</b>					
На 31 декабря 2005 года	85 731	155 896	21 719	9 604	272 950
Поступления	33	44 333	3 6232	2 792	50 781
Перевод меду категориями	7 890	1 714	—	(9 604)	—
Выбытия	(46 897)	(18 202)	(5 111)	—	(70 210)
На 31 декабря 2006 года	46 757	183 741	20 231	2 792	253 521
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 31 декабря 2005 года	8 137	79 934	14 656	—	102 727
Начисленная амортизация	1 008	25 693	3 029	—	29 730
Выбытия	(2 245)	(9 944)	(4 351)	—	(16 540)
На 31 декабря 2006 года	6 900	95 683	13 334	—	115 917
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 31 декабря 2005 года	77 594	75 962	7 063	9 604	170 223
На 31 декабря 2006 года	39 857	88 058	6 897	2 792	137 604

**12. Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие позиции:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г. (пересчитано)</b>
Текущий налог	176 539	181 091
Отложенный налог	(22 283)	(30 577)
За вычетом: отложенного налога, отраженного непосредственно в составе капитала	5 184	(5 376)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>159 440</b>	<b>145 138</b>

(в тысячах российских рублей)

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 24% в 2007 и 2006 годах. Ставка налога на прибыль для небанковских организаций также составляла 24% в 2007 и 2006 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% для платежей в федеральный бюджет.

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

	2007 г.	2006 г. (пересчитано)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>641 498</b>	<b>634 392</b>
Ставка налога, установленная законодательством	24%	24%
<b>Теоретический налог по ставке, утвержденной законодательством</b>	<b>153 959</b>	<b>152 254</b>
Доходы по государственным ценным бумагам	(2 665)	(1 274)
Доходы, учитываемые исключительно для целей налогообложения	5 184	3 611
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	86	794
Доходы, не увеличивающие налогооблагаемую базу	(304)	(345)
Убыток от выбытия основных средств	—	7 860
Прочие статьи	3 180	5 020
Изменение непринятых отложенных налоговых активов	—	(22 782)
<b>Налог на прибыль</b>	<b>159 440</b>	<b>145 138</b>

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря включают следующие позиции:

	2007 г.	2006 г. (пересчитано)
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>		
Резерв на обесценение и прочие потери	11 130	24 042
Резерв неиспользованных отпусков	30 080	19 249
Переоценка торговых ценных бумаг	5 513	—
Начисленные расходы	12 395	2 050
Прочие	6 964	1 794
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>66 082</b>	<b>47 135</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>		
Основные средства	5 722	4 502
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи	469	5 653
Отложенная комиссия	2 397	1 547
Прочее	—	222
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>8 588</b>	<b>11 924</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>57 494</b>	<b>35 211</b>

(в тысячах российских рублей)

**13. Резервы на обесценение и прочие резервы**

Ниже представлено движение по статьям резерва на обесценение прочих активов и прочих резервов:

	<i>Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи</i>	<i>Прочие активы</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2005 года	2 661	3 082	5 743
Резервы, отнесенные на прибыль (восстановленные)	(2 661)	2 117	(544)
На 31 декабря 2006 года	—	5 199	5 199
Резервы, отнесенные на прибыль (восстановленные)	—	2 947	2 947
Списание активов	—	(6 036)	(6 036)
На 31 декабря 2007 года	—	2 110	2 110

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под судебные иски, гарантии и внебалансовые обязательства отражаются в составе обязательств.

**14. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают следующие позиции:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г.</i>
Предоплаты	72 556	34 007
Расчеты по операциям с ценными бумагами	52 597	187 990
Расчеты с клиентами	7 620	4 657
Расчеты с сотрудниками	2 351	2 178
Предоплаты по операционным налогам	1 984	1 448
Нематериальные активы	7	5 008
Прочее	10 720	10 598
	<b>147 835</b>	<b>245 886</b>
За вычетом резерва на обесценение прочих активов	(2 110)	(5 199)
<b>Прочие активы</b>	<b>145 725</b>	<b>240 687</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов расчеты по операциям с ценными бумагами в основном состоят из расчетов с международными брокерскими компаниями и страховых депозитов, размещенных на фондовых биржах.

В состав прочих активов включаются нематериальные активы в сумме 7 тыс. руб. (в 2006 г. — 5 008 тыс. руб.) за вычетом накопленной амортизации. Соответствующая начисленная амортизация за 2007 и 2006 годы составляет 5 001 тыс. руб. и 10 026 тыс. руб., соответственно, и отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов.

Прочие обязательства включают следующие позиции:

	<i>2007 г.</i>	<i>2006 г. (пересчитано)</i>
Расчеты с сотрудниками по неиспользованным отпускам	125 335	80 205
Финансовые гарантии	15 201	4 074
Задолженность по операционным налогам	5 429	2 648
Задолженность перед Государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов"	3 323	5 579
Кредиторская задолженность по торговым операциям	375	293
Прочее	348	817
<b>Прочие обязательства</b>	<b>150 011</b>	<b>93 616</b>

*(в тысячах российских рублей)***15. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают следующие позиции:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Текущие счета	90 977	124 752
Срочные депозиты и кредиты	2 673 002	579 175
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>2 763 979</b>	<b>703 927</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 года срочные депозиты и кредиты включают 1 300 000 тыс. руб., полученные от российской кредитной организации. Данные средства были направлены на предоставление кредитов двум компаниям.

По состоянию на 31 декабря 2007 года срочные депозиты и кредиты в размере 1 614 579 тыс. руб. (в 2006 г. – 244 848 тыс. руб.) привлечены от трех российских кредитных организаций.

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты в сумме 272 200 тыс. руб. (в 2006 г. – 19 900 тыс. руб.) были получены от ОАО “Российский банк развития” в рамках федеральной программы по кредитованию малого и среднего бизнеса.

**16. Средства клиентов**

Средства клиентов включают следующие позиции:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Текущие счета и депозиты на срок “до востребования”	4 051 554	7 548 626
Срочные депозиты	2 782 300	4 403 934
<b>Средства клиентов</b>	<b>6 833 854</b>	<b>11 952 560</b>
<b>Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам</b>	<b>–</b>	<b>210 443</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов по статье срочных депозитов отражены необеспеченные субординированные депозиты в размере 350 000 тыс. руб., полученные Банком в апреле 2006 года и декабре 2004 года. Срок погашения данных депозитов наступает в апреле и декабре 2015 года, и их досрочное изъятие запрещено условиями депозитных договоров.

По состоянию на 31 декабря 2007 года средства клиентов в размере 1 823 340 тыс. руб., или 27%, представляют собой средства десяти крупнейших клиентов, не связанных с Банком (в 2006 г. – 2 564 738 тыс. руб., или 21%).

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 1 905 795 тыс. руб. (в 2006 г. – 3 233 112 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Банк обязан выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Частные компании	3 273 962	6 097 630
Физические лица	2 748 384	4 183 265
Местные органы власти и государственные компании	811 508	1 671 665
<b>Средства клиентов</b>	<b>6 833 854</b>	<b>11 952 560</b>

*(в тысячах российских рублей)*

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Физические лица	2 748 384	4 183 265
Инвестиции и финансы	1 231 289	912 790
Местные органы власти и государственные компании	811 508	1 671 665
Торговля	473 946	515 589
Автопромышленность	382 766	99 998
Промышленное производство	149 387	473 846
Строительство	148 325	734 480
Связь	132 136	25 527
Транспорт	59 120	136 683
Нефтегазовая отрасль	37 167	2 240 724
Сельское хозяйство	23 664	180 139
Прочее	366 162	777 854
<b>Средства клиентов</b>	<b>6 833 854</b>	<b>11 952 560</b>

## 17. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующие позиции:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Бездокументарные облигации	1 435 520	1 007 658
Депозитные сертификаты	550 430	2 014 539
Векселя	502 179	2 432 703
Сберегательные сертификаты	19 943	10 006
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>2 508 072</b>	<b>5 464 906</b>

В декабре 2006 года ЦБ РФ зарегистрировал первую эмиссию облигаций Банка. Облигации на общую сумму 1 000 000 тыс. руб. были размещены на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Выпущенные облигации имеют годовую процентную ставку в размере 10,75% по первым четырем купонным выплатам. Годовая процентная ставка была установлена Банком в размере 14% для пятой и шестой купонной выплаты и в размере 12,5% – для остальных купонных выплат. Облигации имеют срок погашения 1 декабря 2009 года. Условиями эмиссии было предусмотрено досрочное погашение в декабре 2007 года, и часть инвесторов воспользовалась правом досрочного погашения. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2007 года общая непогашенная сумма, приходящаяся на первую эмиссию облигаций Банка, составляет 466 302 тыс. руб. (включая 4 785 тыс. руб. начисленных процентов).

В марте 2007 года ЦБ РФ зарегистрировал вторую эмиссию облигаций Банка. Облигации на общую сумму 950 000 тыс. руб. были также размещены на ММВБ. Выпущенные облигации имеют годовую процентную ставку в размере 10,7% для первых четырех купонных выплат и 14% для следующих четырех купонных выплат. Процентная ставка для последних четырех купонных выплат будет установлена Банком. Облигации имеют срок погашения 20 апреля 2010 года, однако условиями эмиссии предусмотрена возможность предъявления к досрочному погашению 29 апреля 2008 года и 28 апреля 2009 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года депозитные сертификаты представляют собой два сертификата, выпущенные в пользу российской кредитной организации, общей номинальной стоимостью 550 000 тыс. рублей. Данные депозитные сертификаты были выпущены в декабре 2007 года со сроком погашения в январе 2008 года и имеют ежегодную процентную ставку в размере 9,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 года депозитные сертификаты включали в себя сертификаты, выпущенные в пользу Министерства финансов Самарской области, общей номинальной стоимостью 2 000 000 тыс. рублей. Данные сертификаты были выпущены в августе и сентябре 2006 года со сроком погашения в апреле и мае 2007 года. Процентная ставка по указанным сертификатам составляла 2,1% годовых.

(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банком были выпущены беспроцентные векселя и депозитные сертификаты общей номинальной стоимостью 158 872 тыс. руб. (в 2006 г. – 1 590 028 тыс. руб.) со сроком погашения “до востребования” и в феврале, а также ноябре – декабре 2008 года (в 2006 г. – “до востребования” и в январе – феврале, а также декабре 2007 года). Прочие долговые ценные бумаги, выпущенные Банком по состоянию на 31 декабря 2007 года, имеют годовую процентную ставку в размере от 5% до 12,6% (в 2006 г. – от 2% до 10,75%).

## 18. Капитал

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

	<i>Количество акций</i>	<i>Номи- нальная стоимость</i>	<i>Инфляционная корректировка</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2005 года	85 347 837	85 348	144 334	229 682
На 31 декабря 2006 года	85 347 837	85 348	144 334	229 682
Увеличение уставного капитала	125 281 494	125 281	–	125 281
На 31 декабря 2007 года	<b>210 629 331</b>	<b>210 629</b>	<b>144 334</b>	<b>354 963</b>

Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Уставный капитал Банка был сформирован за счет вкладов акционеров в российских рублях, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и распределительных выплат за счет капитала в российских рублях. Уставный капитал состоит из обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

В 2007 году акционеры Банка одобрили решение об эмиссии 125 281 494 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль каждая. Номинальная стоимость выпущенных акций составила 125 281 тыс. рублей. Фактическая стоимость размещения акций составила 3 рубля за каждую акцию; соответственно, в результате указанной эмиссии были получены денежные средства на общую сумму 375 844 тыс. рублей. Из данной суммы 250 563 тыс. руб. были внесены в качестве дополнительного капитала. Указанная эмиссия была зарегистрирована ЦБ РФ 28 февраля 2007 года.

На ежегодном собрании акционеров 26 мая 2007 года было принято решение не выплачивать дивиденды за 2006 отчетный год. На ежегодном собрании акционеров 6 июня 2006 года было принято решение не выплачивать дивиденды за 2005 отчетный год.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Банка может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль согласно финансовой отчетности Банка, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2007 года нераспределенная прибыль Банка приблизительно составила 1 115 934 тыс. руб. (в 2006 г. – 615 489 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

**Движение по статьям прочих фондов**

Ниже представлено движение по статьям прочих фондов:

	<b>Фонд</b>	<b>Нереализованная прибыль/ убыток по инвестиционным ценным бумагам, доступным для продажи</b>	<b>Резервный фонд</b>	<b>Итого</b>
	<b>переоценки основных средств</b>			
<b>На 31 декабря 2005 года</b>	<b>32 749</b>	<b>877</b>	<b>116 940</b>	<b>150 566</b>
Выбытие переоцененных основных средств	(32 749)	—	—	(32 749)
Чистые нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, доступным для продажи	—	22 398	—	22 398
Налоговый эффект от чистых доходов по инвестиционным ценным бумагам, доступным для продажи	—	(5 376)	—	(5 376)
Восстановление резерва на обеспечение инвестиционных ценных бумаг, доступных для продажи	—	2 661	—	2 661
<b>На 31 декабря 2006 года</b>	<b>—</b>	<b>20 560</b>	<b>116 940</b>	<b>137 500</b>
Чистые нереализованные доходы по инвестиционным ценным бумагам, доступным для продажи	—	(24 260)	—	(24 260)
Налоговый эффект от чистых доходов по инвестиционным ценным бумагам, доступным для продажи	—	5 184	—	5 184
Перераспределение нераспределенной прибыли в резервный фонд	—	—	20 000	20 000
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>—</b>	<b>1 484</b>	<b>136 940</b>	<b>138 424</b>

**Характер и назначение прочих фондов***Фонд переоценки основных средств*

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе капитала.

*Нереализованные доходы (расходы) по инвестиционным ценным бумагам, доступных для продажи*

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, доступных для продажи.

*Резервный фонд*

Резервный фонд формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями по общим банковским рискам, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Фонд был сформирован в соответствии с Уставом Банка, предусматривающим создание фонда для указанных целей в размере не менее 15% от уставного капитала Банка, отраженного в отчетности по РПБУ.

(в тысячах российских рублей)

**19. Внебалансовые обязательства****Условия ведения деятельности**

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

**Юридические вопросы**

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

**Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Банка данного законодательства применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами власти. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, существует вероятность того, что операции Банка, которые не вызывали вопросов в прошлом, могут быть впоследствии оспорены. В связи с этим существенные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней могут быть предъявлены Банку. Налоговые органы имеют право проверять правильность исчисления и уплаты налогов за три календарных года, предшествующих году, в котором проводится проверка. При некоторых обстоятельствах налоговые проверки могут покрывать более длительные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2007 года руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства адекватна, и что операции и деятельность Банка с точки зрения налогового, валютного и таможенного законодательства будут признаны правильными.

**Внебалансовые финансовые обязательства**

На 31 декабря внебалансовые финансовые обязательства Банка включают следующие позиции:

	2007 г.	2006 г.
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Невостребованные обязательства по предоставлению кредитов	2 770 869	1 562 399
Гарантии	923 176	107 045
Аккредитивы	2 314	216 753
	<b>3 696 359</b>	<b>1 886 197</b>
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
До 1 года	37 619	15 992
От 1 года до 5 лет	14 197	6 010
	<b>51 816</b>	<b>22 002</b>
<b>Внебалансовые финансовые обязательства (без учета обеспечения)</b>	<b>3 748 175</b>	<b>1 908 199</b>
За вычетом денежных средств, удерживаемых в качестве обеспечения по аккредитивам	—	(210 443)
<b>Внебалансовые финансовые обязательства</b>	<b>3 748 175</b>	<b>1 697 756</b>

**Страхование**

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



*(в тысячах российских рублей)***20. Чистые комиссионные доходы**

Чистые комиссионные доходы включают следующие позиции:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Расчетные операции и переводы	174 775	126 992
Операции с денежными средствами	93 915	134 524
Операции с ценными бумагами	50 143	59 228
Гарантии и аккредитивы выданные	30 578	4 775
Операции доверительного управления	6 746	11 465
Услуги депозитария	4 134	1 191
Услуги андеррайтинга	4 010	4 100
Прочее	9 578	12 748
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>373 879</b>	<b>355 023</b>
Расчетные операции и переводы	26 420	19 859
Операции с ценными бумагами	4 281	6 092
Операции с денежными средствами	3 502	2 925
Услуги депозитария	2 449	3 069
Прочее	1 411	492
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>38 063</b>	<b>32 437</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>335 816</b>	<b>322 586</b>

**21. Заработная плата и прочие операционные расходы**

Заработная плата и связанные с ней выплаты, а также прочие операционные расходы включают следующие позиции:

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г. (пересчитано)</b>
Заработная плата и премии	1 046 602	611 192
Отчисления на социальное обеспечение	74 118	55 676
Прочие выплаты персоналу	5 023	5 389
<b>Заработная плата и связанные с ней выплаты</b>	<b>1 125 743</b>	<b>672 257</b>
Содержание и аренда помещений	174 893	136 744
Услуги связи	34 754	32 143
Развитие бизнеса	36 023	31 916
Отчисления в систему обязательного страхования вкладов	19 536	22 723
Расходы на профессиональные услуги	18 963	19 394
Операционные налоги	5 545	7 311
Амортизация нематериальных активов	5 001	10 026
Прочее	25 053	22 054
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>319 768</b>	<b>282 311</b>

(в тысячах российских рублей)

## 22. Управление рисками

### *Введение*

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

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

### *Структура управления рисками*

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров; кроме того, также существуют отдельные независимые органы и подразделения, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Полномочия и ответственность руководителей Банка, руководителей структурных подразделений Банка в части участия в системе управления банковскими рисками определены в Уставе Банка, внутренних положениях о структурных подразделениях и должностных инструкциях, других внутренних нормативных документах.

### *Совет директоров*

Совет директоров:

- осуществляет контроль за полнотой и периодичностью проверок службой внутреннего контроля соблюдения основных принципов управления рисками отдельными подразделениями и Банком в целом;
- производит оценку эффективности управления риском;
- осуществляет контроль за деятельностью исполнительных органов Банка по управлению рисками.

### *Правление Банка*

Правление Банка:

- утверждает основные принципы в области управления рисками;
- утверждает меры по обеспечению непрерывности финансово-хозяйственной деятельности при совершении банковских операций и других сделок, включая планы действий на случай непредвиденных обстоятельств;
- обеспечивает принятие внутренних документов, определяющих правила и процедуры управления рисками;
- распределяет полномочия и ответственность по управлению рисками между руководителями подразделений различных уровней;
- устанавливает порядок взаимодействия и представления отчетности;
- осуществляет контроль за исполнением решений по вопросам управления рисками;
- рассматривает и принимает риски при утверждении регламентных документов и технологических решений реализации новых продуктов и направлений бизнеса.

### *Президент Банка*

Президент Банка:

- осуществляет оперативное руководство деятельностью Банка;
- организывает, координирует и контролирует деятельность и взаимодействие подразделений и сотрудников Банка;
- устанавливает ответственность за выполнение решений Совета директоров, реализацию стратегии и политики Банка в отношении организации и осуществления внутреннего контроля.

(в тысячах российских рублей)

#### Главный бухгалтер

Главный бухгалтер Банка:

- осуществляет контроль за законностью совершаемых операций;
- принимает меры по предупреждению незаконного расходования денежных средств и товарно-материальных ценностей, нарушений законодательства;
- осуществляет контроль за соблюдением финансовой и кассовой дисциплины.

#### Комитет по активам и пассивам

Комитет по активам и пассивам:

- рассматривает и утверждает структуру баланса и его основных пропорций;
- осуществляет управление рисками ликвидности и достаточности собственных средств (капитала);
- утверждает объемы вложений в различные финансовые инструменты;
- вносит предложения Правлению Банка по изменению действующих положений внутренних документов в части управления активами и пассивами;
- управляет процентным риском путем утверждения уровня ставок по привлечению и размещению ресурсов, установлению доходной маржи, возможных отклонений процентных ставок как для филиалов, так и по отдельным видам операций в пределах минимально и максимально возможных величин, установленных Правлением Банка;
- управляет рыночным риском путем утверждения лимитов на торговые и инвестиционные портфели, требований по диверсификации портфеля, лимитов по торговым и рыночным операциям, утверждает лимиты на возможные потери по рыночным инструментам;
- утверждает размер минимальных первоначальных и дополнительных взносов по депозитам;
- утверждает внутренние лимиты по отдельным видам операций и лимиты на филиалы в рамках своих полномочий.

#### Комитет по тарифам и банковским услугам

Комитет по тарифам и банковским услугам:

- рассматривает и утверждает решения в области формирования цен на продукты и услуги в зависимости от стратегии Банка, а так же исходя из колебаний потребительского спроса на рынке банковских продуктов и услуг;
- рассматривает и утверждает условия и тарифы в отношении создания и вывода на рынок новых продуктов Банка, а также изменения условий действующих продуктов;
- рассматривает и принимает решения о прекращении действия существующих продуктов Банка в связи с изменением конъюнктуры рынка, а так же в зависимости от тактических и стратегических целей Банка в данный момент.

#### Кредитные комитеты

Кредитные комитеты (в рамках своих полномочий):

- разрабатывают предложения по совершенствованию Кредитной политики Банка;
- оценивают состояние кредитного портфеля Банка, определяют приоритеты кредитования;
- оценивают риски по каждому конкретному заемщику;
- разрабатывают подходы и схемы работы с проблемными кредитами.

#### Руководители структурных подразделений

Руководители структурных подразделений:

- являются владельцами рисков, с которыми сталкивается их подразделение при выполнении своих функций;
- имеют необходимые полномочия для управления рисками своих подразделений;
- контролируют выполнение рабочих планов по минимизации рисков;
- организуют порядок регистрации фактов потерь и информации о них.

*(в тысячах российских рублей)*

#### *Служба риск-менеджмента*

Служба риск-менеджмента:

- организует сбор информации по количественной оценке рисков;
- участвует в определении размера лимитов рисков;
- контролирует информационную безопасность Банка;
- разрабатывает, внедряет и управляет отдельными проектами по управлению рисками;
- анализирует данные о потерях Банка и подготавливает отчетность для руководства Банка;
- обеспечивает методологическую поддержку подразделений при оценке уровня риска.

#### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Банка оцениваются при помощи метода, который отражает фактический и/или ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Банк контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Президенту и руководителям соответствующих подразделений. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. На постоянной основе старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Банка составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Банка доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Ежедневно проводится краткое совещание руководящего персонала и иных сотрудников Банка, на котором обсуждаются поддержание установленных лимитов, анализируются инвестиции, ликвидность, а также изменения в уровне риска.

К отчетности и информации о текущем состоянии Банка и принятых рисках на ежедневной основе, используемой органами управления Банка для принятия управленческих решений, относятся:

- оперативный отчет о состоянии обязательных экономических нормативов;
- отчет о динамике текущей ликвидности Банка;
- отчет о нарушении (неисполнении) лимитов;
- отчет о состоянии портфеля вложений в ценные бумаги;
- данные о динамике цен на рынке ценных бумаг;
- отчет по кредитному портфелю Банка;
- отчет об открытой валютной позиции;
- платежный календарь;
- информация о движении денежных средств клиентов Банка;
- финансовый план дня, отражающий текущую платежную позицию Банка.

Кроме того, на ежемесячной основе предоставляются отчеты об уровне правового и операционного риска.

*(в тысячах российских рублей)*

#### *Снижение риска*

В рамках управления рисками Банк использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Банк активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска.

#### *Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Банка к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

### **Кредитный риск**

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

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

#### *Производные финансовые инструменты*

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

#### *Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

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

(в тысячах российских рублей)

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

	<i>Прим.</i>	<b>Общая сумма максимального размера риска 2007 г.</b>	<b>Общая сумма максимального размера риска 2006 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	5	946 060	2 180 961
Торговые долговые ценные бумаги	6	155 855	827 343
Средства в кредитных организациях (исключая обязательные резервы в ЦБ РФ)	7	169 850	649 476
Кредиты клиентам	8	11 831 156	14 546 356
Инвестиционные долговые ценные бумаги, доступные для продажи	9	369 941	294 776
Прочие активы (исключая нематериальные активы)	13	147 828	240 878
		<b>13 620 689</b>	<b>18 739 790</b>
Внебалансовые финансовые обязательства	18	3 696 359	1 886 197
<b>Общий размер кредитного риска</b>		<b>17 317 048</b>	<b>20 625 987</b>

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

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в соответствующих примечаниях.

#### *Кредитное качество по классам финансовых активов*

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Присвоение рейтинга по кредитам, выданным юридическим лицам, осуществляется исходя из анализа финансового состояния заемщика по состоянию на отчетную дату и обслуживания долга. Банк анализирует финансовое состояние заемщика на основе системы критериев/коэффициентов, каждый из которых взвешивается, и общая сумма полученных показателей является основой для присвоения кредитного рейтинга. Среди факторов, рассматриваемых Банком, для проведения оценки деятельности заемщика, можно выделить объем продаж, наличие действующих договоров на поставку/продажу готовой продукции, структура активов и обязательств, обороты по открытым текущим счетам, кредитная история в Банке. Анализ финансового состояния проводится в отношении каждого конкретного заемщика.

(в тысячах российских рублей)

В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям баланса, несущим кредитный риск, на основании системы кредитных рейтингов Банка:

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные или индивидуально обесцененные 2007 г.	Итого 2007 г.
		Высокий рейтинг 2007 г.	Стандартный рейтинг 2007 г.	Ниже стандартного рейтинга 2007 г.		
Средства в кредитных организациях	7	169 850	—	—	—	169 850
Кредиты клиентам	8					
Кредиты крупным корпоративным клиентам		—	8 696 327	—	—	8 696 327
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса		—	1 614 156	—	—	1 614 156
Потребительские кредиты		—	849 279	—	51 318	900 597
Ипотечные кредиты		—	468 044	—	—	468 044
Кредиты местным органам власти		—	92 871	—	—	92 871
Автомобильные кредиты		—	50 009	—	9 152	59 161
		—	11 770 686	—	60 470	11 831 156
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи	9	369 941	—	—	—	369 941
<b>Итого</b>		<b>539 791</b>	<b>11 770 686</b>	<b>—</b>	<b>60 470</b>	<b>12 370 947</b>

  

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные или индивидуально обесцененные 2006 г.	Итого 2006 г.
		Высокий рейтинг 2006 г.	Стандартный рейтинг 2006 г.	Ниже стандартного рейтинга 2006 г.		
Средства в кредитных организациях	7	649 476	—	—	—	649 476
Кредиты клиентам	8					
Кредиты крупным корпоративным клиентам		—	11 417 257	—	77 023	11 494 280
Кредиты предприятиям малого и среднего бизнеса		—	1 639 161	—	3 417	1 642 578
Потребительские кредиты		—	927 363	—	77 360	1 004 723
Ипотечные кредиты		—	279 418	—	—	279 418
Кредиты местным органам власти		—	52 756	—	—	52 756
Автомобильные кредиты		—	63 233	—	9 368	72 601
		—	14 379 188	—	167 168	14 546 356
Инвестиционные ценные бумаги, предназначенные для продажи	9	294 776	—	—	—	294 776
<b>Итого</b>		<b>944 252</b>	<b>14 379 188</b>	<b>—</b>	<b>167 168</b>	<b>15 490 608</b>

(в тысячах российских рублей)

Просроченные кредиты включают кредиты, которые просрочены только на несколько дней. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов является обесцененной. По состоянию на 31 декабря 2006 года все просроченные кредиты являются обесцененными.

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

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

	<b>Менее 30 дней 2007 г.</b>	<b>31 – 60 дней 2007 г.</b>	<b>Итого 2007 г.</b>
Потребительские кредиты	3 670	470	4 140
<b>Итого</b>	<b>3 670</b>	<b>470</b>	<b>4 140</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 года на балансе Банка не было просроченных, но не обесцененных кредитов.

Более подробная информация о резерве на обесценение кредитов клиентам представлена в примечании 8.

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

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Кредиты крупным корпоративным клиентам	–	72 126
Потребительские кредиты	21 114	729
<b>Итого</b>	<b>21 114</b>	<b>72 855</b>

*Оценка обесценения*

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 60 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Банк проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

*Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

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



(в тысячах российских рублей)

*Резервы, оцениваемые на совокупной основе*

На совокупной основе оцениваются резервы на обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая овердрафты по кредитным картам, ипотечные, потребительские и автомобильные кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Затем резерв на обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка на предмет его соответствия общей политике Банка.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

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

	2007 г.				2006 г. (пересчитано)			
	Россия	ОЭСР	Банки СНГ и др. стран	Итого	Россия	ОЭСР	Банки СНГ и др. стран	Итого
<b>Активы:</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	1 673 810	22 114	—	1 695 924	2 619 116	315 421	—	2 934 537
Торговые ценные бумаги	155 855	—	—	155 855	859 670	—	—	859 670
Средства в кредитных организациях	317 728	—	—	317 728	900 719	28 529	—	929 248
Кредиты клиентам	11 598 387	—	—	11 598 387	14 168 423	—	—	14 168 423
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи	400 306	—	—	400 306	360 047	—	—	360 047
Прочие активы	143 017	2 708	—	145 725	130 789	109 898	—	240 687
	<b>14 289 102</b>	<b>24 822</b>	<b>—</b>	<b>14 313 924</b>	<b>19 038 764</b>	<b>453 848</b>	<b>—</b>	<b>19 492 612</b>
<b>Обязательства:</b>								
Средства кредитных организаций	2 530 054	233 925	—	2 763 979	659 967	43 960	—	703 927
Средства клиентов	6 638 911	—	194 943	6 833 854	11 726 794	—	225 766	11 952 560
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 508 072	—	—	2 508 072	5 464 906	—	—	5 464 906
Прочие обязательства	150 011	—	—	150 011	93 616	—	—	93 616
	<b>11 827 048</b>	<b>233 925</b>	<b>194 943</b>	<b>12 255 916</b>	<b>17 945 283</b>	<b>43 960</b>	<b>225 766</b>	<b>18 215 009</b>
<b>Балансовая нетто-позиция</b>	<b>2 462 054</b>	<b>(209 103)</b>	<b>(194 943)</b>	<b>2 058 008</b>	<b>1 093 481</b>	<b>409 888</b>	<b>(225 766)</b>	<b>1 277 603</b>

(в тысячах российских рублей)

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

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

Банк владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Банк также заключил соглашения о кредитных линиях, которыми он может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах. Помимо этого Банк разместил обязательный депозит в Центральном банке Российской Федерации, размер которого зависит от уровня привлечения вкладов клиентов.

Ликвидность оценивается и управление ею Банком осуществляется в основном на автономной основе, опираясь на соотношения чистых ликвидных активов и обязательств клиентов в рамках пределов, установленных ЦБ РФ. На 31 декабря 2007 г. эти соотношения составляли:

	2007 г.	2006 г.
Н2 “Норматив мгновенной ликвидности” (активы, получаемые или реализуемые в течение одного дня / обязательства, выплачиваемые по требованию) (допустимый минимум – 15%)	41,0%	29,8%
Н3 “Норматив текущей ликвидности” (активы, получаемые или реализуемые в течение 30 дней / обязательства, выплачиваемые в течение 30 дней) (допустимый минимум – 50%)	96,8%	55,6%
Н4 “Норматив долгосрочной ликвидности” (активы, получаемые в течение более одного года / сумма капитала и обязательств, выплачиваемых в течение более одного года) (допустимый максимум – 120%)	48,7%	78,3%

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Тем не менее, Банк ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Банк будет обязан провести соответствующую выплату, и, соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Банком на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

Финансовые обязательства	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
По состоянию на 31 декабря 2007 года					
Средства кредитных организаций	2 305 704	240 283	14 869	274 262	2 835 118
Средства клиентов	4 789 497	563 312	831 969	839 438	7 024 216
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 036 661	61 452	105 464	1 736 761	2 940 338
Прочие обязательства (за исключением задолженности перед сотрудниками по неиспользованному отпуску)	24 676	—	—	—	24 676
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>8 156 538</b>	<b>865 047</b>	<b>952 302</b>	<b>2 850 461</b>	<b>12 824 348</b>

(в тысячах российских рублей)

<b>Финансовые обязательства</b>	<b>Менее 3</b>	<b>От 3 до 6</b>	<b>От 6 до 12</b>	<b>Более 1</b>	
<b>По состоянию на 31 декабря 2006 года</b>	<b>месяцев</b>	<b>месяцев</b>	<b>месяцев</b>	<b>года</b>	<b>Итого</b>
Средства кредитных организаций	648 859	51 191	5 954	—	<b>706 004</b>
Средства клиентов	8 271 777	799 708	1 944 977	1 063 290	<b>12 079 752</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 259 834	2 169 409	163 419	1 256 795	<b>5 849 457</b>
Прочие обязательства (за исключением задолженности перед сотрудниками по неиспользованным отпускам)	13 411	—	—	—	<b>13 411</b>
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>11 193 881</b>	<b>3 020 308</b>	<b>2 114 350</b>	<b>2 320 085</b>	<b>18 648 624</b>

В таблице ниже представлены договорные сроки действия внебалансовых финансовых обязательств Банка:

	<b>Менее 3</b>	<b>От 3 до 6</b>	<b>От 6 до 12</b>	<b>Более 1</b>	<b>Без определенного срока</b>	
	<b>месяцев</b>	<b>месяцев</b>	<b>месяцев</b>	<b>года</b>	<b>погашения</b>	<b>Итого</b>
2007г.	807 627	598 661	1 145 429	1 062 055	82 587	3 696 359
2006г.	630 886	404 926	478 932	312 857	58 596	1 886 197

Банк ожидает, что потребуются исполнение не всех внебалансовых финансовых обязательств до окончания срока их действия.

Способность Банка выполнять свои обязательства зависит от его способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени. В таблицах выше показана существенная концентрация текущих счетов клиентов, включенных в категорию “менее 3 месяцев”. Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше.

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. См. Примечание 15.

### Рыночный риск

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

#### Риск изменения процентной ставки

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

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2007 и 2006 годов. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31 декабря 2007 и 2006 годов рассчитана путем переоценки финансовых активов, доступных для продажи, с фиксированной ставкой на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

<b>Валюта</b>	<b>Изменение в %</b>	<b>Чувствительность чистого процентного дохода</b>	<b>Чувствительность капитала</b>
	<b>2007 г.</b>	<b>2007 г.</b>	<b>2007 г.</b>
Российский рубль	+0,80%	4 117	11 073
Российский рубль	−0,80%	(4 117)	(11 073)
Доллар США	+0,80%	58	—
Доллар США	−0,80%	(58)	—

(в тысячах российских рублей)

Валюта	Изменение в % 2006 г.	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
		2006 г.	2006 г.
Российский рубль	+1,25%	15 452	13 394
Российский рубль	-1,25%	(15 452)	(13 394)
Доллар США	+0,65%	62	—
Доллар США	-0,65%	(62)	—

*Валютный риск*

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

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

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2007 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2007 г.	Изменение в валютном курсе, в % 2006 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2006 г.
Доллар США	+4,2%	(1 782)	+3,7%	(912)
Доллар США	-5,8%	2 461	-5,3%	1 306
Евро	+3,2%	(583)	+3,9%	(866)
Евро	-5,4%	985	-6,1%	1 354

*Риск изменения цен на акции*

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции возникает у Банка как по торговому, так и по инвестиционному портфелю.

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения и на капитал (в результате изменения в справедливой стоимости долевых торговых и долевых инструментов, учитываемых как доступные для продажи на 31 декабря 2007 г.) вследствие возможных изменений в индексах цен на акции; прочие параметры приняты как величины постоянные:

Рыночный индекс	Изменение индекса	Изменение цен на акции	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение цен на акции	Влияние на прибыль до налогообложения
		2007 г.	2007 г.	2006 г.	2006 г.
Индекс ММВБ	+30,0%	—	—	+24,8%	8 032
Индекс ММВБ	-30,0%	—	—	-22,4%	(7 245)

  

Рыночный индекс	Изменение индекса	Изменение цен на акции	Влияние на капитал	Изменение цен на акции	Влияние на капитал
		2007 г.	2007 г.	2006 г.	2006 г.
Индекс ММВБ	+30,0%	+14,4%	4 379	+37,8%	24 705
Индекс ММВБ	-30,0%	-7,1%	(2 153)	-41,6%	(27 124)

(в тысячах российских рублей)

**Операционный риск**

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

Ответственным сотрудником по сбору, систематизации и предоставлению информации об уровне операционного риска является Руководитель группы по управлению операционными рисками Службы риск-менеджмента. Сбор и регистрация данных проводится путем периодической подготовки отчетов структурными подразделениями о зарегистрированных фактах, а также фактах, не приведших к прямым потерям.

**23. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

	<i>Балансовая стоимость 2007 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2007 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 2007 г.</i>	<i>Балансовая стоимость 2006 г.</i>	<i>Справедливая стоимость 2006 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 2006 г.</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 695 924	1 695 924	–	2 934 537	2 934 537	–
Торговые ценные бумаги	155 855	155 855	–	859 670	859 670	–
Средства в кредитных организациях	317 728	317 728	–	929 248	929 248	–
Кредиты клиентам	11 598 387	11 566 097	(32 290)	14 168 423	14 186 246	17 823
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи	400 306	400 306	–	360 047	360 047	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	2 763 979	2 763 979	–	703 927	703 927	–
Средства клиентов	6 833 854	6 864 275	(30 421)	11 952 560	11 986 119	(33 559)
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 508 072	2 446 044	62 028	5 464 906	5 455 759	9 147
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>(683)</b>			<b>(6 589)</b>

(в тысячах российских рублей)

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

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

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

*Финансовые инструменты с фиксированной ставкой*

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

## 24. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Банка по погашению раскрыта в Примечании 21 "Управление рисками".

	2007 г.			2006 г.		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1 695 924	—	1 695 924	2 934 537	—	2 934 537
Торговые ценные бумаги	155 855	—	155 855	859 670	—	859 670
Средства в кредитных организациях	289 783	27 945	317 728	789 809	139 439	929 248
Кредиты клиентам	9 367 683	2 230 704	11 598 387	11 768 974	2 399 449	14 168 423
Инвестиционные ценные бумаги, доступные для продажи	84 032	316 274	400 306	89 327	270 720	360 047
<b>Итого</b>	<b>11 593 276</b>	<b>2 574 923</b>	<b>14 168 199</b>	<b>16 442 317</b>	<b>2 809 608</b>	<b>19 251 925</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	2 523 979	240 000	2 763 979	703 927	—	703 927
Средства клиентов	6 120 857	712 997	6 833 854	11 263 727	688 833	11 952 560
Выпущенные долговые ценные бумаги	997 261	1 510 811	2 508 072	5 464 906	—	5 464 906
<b>Итого</b>	<b>9 642 097</b>	<b>2 463 808</b>	<b>12 105 905</b>	<b>17 432 560</b>	<b>688 833</b>	<b>18 121 393</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1 951 179</b>	<b>111 115</b>	<b>2 062 294</b>	<b>(990 243)</b>	<b>2 120 775</b>	<b>1 130 532</b>

(в тысячах российских рублей)

**25. Операции со связанными сторонами**

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

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

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

	2007 г.				2006 г. (пересчитано)			
	Акцио- неры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управлен- ческий персонал	Акцио- неры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управ- ленческий персонал
Корреспондентские Нostro счета	—	5	—	—	—	10	—	—
<b>Кредиты и депозиты, предоставленные кредитным организациям на 1 января</b>	—	—	—	—	—	<b>101 400</b>	—	—
Выдача кредитов и размещение депозитов в течение года	—	80 000	—	—	—	2 584 400	—	—
Погашение кредитов и выплата депозитов в течение года	—	(80 000)	—	—	—	(2 685 800)	—	—
<b>Кредиты и депозиты, предоставленные кредитным организациям на 31 декабря</b>	—	—	—	—	—	—	—	—
Процентные доходы, полученные от кредитных организаций	—	212	—	—	—	462	—	—
<b>Кредиты, не погашенные на 1 января, брутто</b>	<b>225 874</b>	<b>527 595</b>	<b>1 448 560</b>	<b>79 843</b>	—	<b>654 550</b>	<b>265 261</b>	<b>105 350</b>
Выдача кредитов в течение года	168 219	2 708 211	20 874 850	415 552	280 273	4 239 456	20 778 269	303 804
Погашение кредитов в течение года	(99 318)	(3 219 433)	(21 099 091)	(290 053)	(54 399)	(4 366 411)	(19 594 970)	(329 311)
<b>Кредиты, непогашенные на 31 декабря, брутто</b>	<b>294 775</b>	<b>16 373</b>	<b>1 224 319</b>	<b>205 342</b>	<b>225 874</b>	<b>527 595</b>	<b>1 448 560</b>	<b>79 843</b>
За вычетом резерва на обесценение на 31 декабря	(5 308)	(139)	(10 371)	(11 225)	(2 304)	(5 381)	(524)	(4 359)
<b>Кредиты, непогашенные на 31 декабря, нетто</b>	<b>289 467</b>	<b>16 234</b>	<b>1 213 948</b>	<b>194 117</b>	<b>223 570</b>	<b>522 214</b>	<b>1 448 036</b>	<b>75 484</b>
Процентные доходы по кредитам	35 916	53 686	141 437	36 701	6 655	98 086	128 524	27 921
Обесценение кредитов	(3 004)	5 242	(9 847)	(6 866)	(2 304)	2 933	11 360	1 909

(в тысячах российских рублей)

	2007 г.				2006 г. (пересчитано)			
	Акцио- неры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управлен- ческий персонал	Акцио- неры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управ- ленческий персонал
<b>Кредиты и депозиты, полученные от кредитных организаций на 1 января</b>	—	—	—	—	—	90 030	—	—
Кредиты и депозиты, полученные в течение года	—	410 000	—	—	—	3 339 416	—	—
Кредиты и депозиты, выплаченные в течение года	—	(410 000)	—	—	—	(3 429 446)	—	—
<b>Кредиты и депозиты, полученные от кредитных организаций на 31 декабря</b>	—	—	—	—	—	—	—	—
Процентные расходы по кредитам и депозитам, полученным от кредитных организаций	—	1 671	—	—	—	1 420	—	—
<b>Депозиты на 1 января</b>	<b>270 578</b>	—	<b>530 500</b>	<b>500 376</b>	<b>548 831</b>	<b>322 725</b>	<b>484 019</b>	<b>255 723</b>
Депозиты, полученные в течение года	1 522 180	—	18 940	2 521 234	4 349 546	—	80 000	1 797 021
Депозиты, выплаченные в течение года	(1 708 435)	—	(15 940)	(2 945 969)	(4 627 799)	(322 725)	(33 519)	(1 552 368)
<b>Депозиты на 31 декабря</b>	<b>84 323</b>	—	<b>533 500</b>	<b>75 641</b>	<b>270 578</b>	—	<b>530 500</b>	<b>500 376</b>
Остатки на текущих счетах на 31 декабря	21 570	2 521	103 782	—	1 893 223	1 424	1 021	—
Процентные расходы по депозитам	8 386	1	56 398	28 187	16 059	14	59 200	17 034
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги на 1 января</b>	<b>30 875</b>	<b>1 546</b>	—	—	<b>31 175</b>	<b>50 524</b>	<b>246 306</b>	—
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги на 31 декабря</b>	<b>29 875</b>	<b>77 000</b>	<b>5 000</b>	—	<b>30 875</b>	<b>1 546</b>	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги, приобретенные в течение года	5 500	70 035	2 425 927	—	19 961	12 400	2 557 102	—
Выпущенные долговые ценные бумаги, погашенные в течение года	—	(1 881 248)	(1 580 725)	—	(20 847)	(3 201 927)	(544 703)	—
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	—	35	1 136	—	—	—	5 059	—
Обязательства по неиспользованным отпускам	105 126	—	—	—	66 466	—	—	—
Внебалансовые обязательства	—	24 126	30 600	6 405	210 443	43 405	60 389	1 629



(в тысячах российских рублей)

	2007 г.				2006 г. (пересчитано)			
	Акции- неры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управлен- ческий персонал	Акции- неры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны	Ключевой управ- ленческий персонал
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	—	—	(132 741)	—	—	—	(126 141)	—
Комиссионные доходы	1 720	104	494	—	8 594	2 760	224	—
Прочие операционные доходы	—	97	—	—	—	—	637	—
Заработная плата и связанные с ней выплаты	38 660	—	—	—	66 466	—	—	—
Убыток от реализации основных средств	—	—	—	—	32 749	—	—	—
Прочие операционные расходы	—	16 272	7 737	—	—	7 968	28 999	—

Прочие операционные расходы, уплаченные связанным сторонам в 2007 году, в основном представляют собой страховые выплаты в сумме 4 056 тыс. руб. (в 2006 г. — 22 329 тыс. руб.) и арендные платежи в сумме 19 953 тыс. руб. (в 2006 г. — 14 638 тыс. руб.).

Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает следующие позиции:

	2007 г.	2006 г. (пересчитано)
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	552 452	293 236
Резерв неиспользованных отпусков	6 291	11 021
Отчисления на социальное обеспечение	9 884	7 038
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>568 627</b>	<b>311 295</b>

## 26. Достаточность капитала

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

В течение прошлого года Банк полностью соблюдал все внешние установленные требования в отношении капитала.

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

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

*(в тысячах российских рублей)**Норматив достаточности капитала ЦБ РФ*

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

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г.</b>
Основной капитал	2 149 347	952 843
Дополнительный капитал	738 450	952 843
<b>Итого капитал</b>	<b>2 887 797</b>	<b>1 905 686</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>14 747 449</b>	<b>17 294 643</b>
Норматив достаточности капитала	19,6%	11,0%

*Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.*

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

	<b>2007 г.</b>	<b>2006 г. (пересчитано)</b>
Капитал 1-го уровня	837 934	462 040
Капитал 2-го уровня	1 968 300	1 421 691
<b>Итого капитал</b>	<b>2 806 234</b>	<b>1 883 731</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>15 098 396</b>	<b>17 861 417</b>
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	5,5%	2,6%
Общий норматив достаточности капитала	18,6%	10,5%

**27. Доверительное управление**

Банк предоставляет третьим сторонам услуги по ответственному хранению ценных бумаг и распоряжению на правах доверительной собственности, что подразумевает принятие Банком решений по размещению или купле-продаже широкого ряда финансовых инструментов. Такие активы не отражаются в данной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел активов в доверительном управлении на сумму 96 519 тыс. руб. (в 2006 г. – 463 547 тыс. руб.).