

Приложение №10. Неконсолидированная годовая бухгалтерская отчетность кредитной организации – эмитента за 2007 год, составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ
КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК
РЕКОНСТРУКЦИИ И
РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО)**

**Отдельная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2007 года**

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Отдельный отчет о прибылях и убытках	4
Отдельный баланс	5
Отдельный отчет об изменениях в капитале	6
Отдельный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к отдельной финансовой отчетности	9-64

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении отдельной финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) (далее – «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Банка за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к отдельной финансовой отчетности;
- подготовку отдельной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Банк будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее – «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена Правлением Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) 16 мая 2008 года.

От имени Правления Банка:


С.Я. Зайцев
Председатель Правления

16 мая 2008 года
Москва


С.А. Зайевлов
Заместитель Председателя Правления

16 мая 2008 года
Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество)

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой отдельной (неконсолидированной) финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) (далее – «Банк»), которая включает в себя отдельный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отдельные отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля над подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, отдельная (неконсолидированная) финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Обращение внимания на особые обстоятельства

Не изменяя мнения о данной отдельной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на Примечание 2, в котором отмечается, что Банк принял решение выпустить данную отдельную финансовую отчетность в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации, а также раскрывается основа подготовки Банком отдельной финансовой отчетности и тот факт, что данная отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью за тот же год.

Deloitte & Touche

16 мая 2008 года
Москва

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию, которая выражена в рублях)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентный доход	5, 29	7,412,953	4,563,971
Процентный расход	5, 29	(4,052,627)	(2,577,627)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		3,360,326	1,986,344
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6, 29	(537,844)	(668,005)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		2,822,482	1,318,339
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки	7	(104,215)	29,046
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	8, 29	286,825	279,130
Доходы по услугам и комиссии	9, 29	782,995	414,331
Расходы по услугам и комиссии	9	(86,539)	(54,936)
Формирование прочих резервов	6, 29	(10,989)	(10,157)
Прочие доходы	29	29,088	20,761
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		897,165	678,175
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10, 29	(2,750,411)	(1,514,908)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		969,236	481,606
Расход по налогу на прибыль	11	(318,613)	(149,346)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		650,623	332,260
ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ Базовая и разводненная (руб.)	12	668	356

От имени Правления Банка:


С.Я. Файтсов
Председатель Правления

16 мая 2008 года
Москва


С.А. Зайцев
Заместитель Председателя Правления

16 мая 2008 года
Москва

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	13	7,376,424	6,102,863
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14, 29	2,236,685	2,660,211
Средства в банках	15, 29	14,051,044	12,976,410
Ссуды, предоставленные клиентам	16, 29	54,382,826	32,569,509
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	17, 29	3,678,802	187,912
Основные средства и нематериальные активы	18	651,545	448,241
Требования по отложенному налогу на прибыль	11	224,607	-
Прочие активы	19, 29	155,687	97,430
Итого активы		82,757,620	55,042,576
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	20	25,344	36,935
Средства банков	21, 29	8,070,473	2,993,116
Средства клиентов	22, 29	46,351,094	36,632,248
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	19,016,109	9,594,242
Обязательства по текущему налогу на прибыль		279,310	3,879
Субординированный заем	24, 29	2,549,621	1,587,141
Прочие обязательства	25, 29	295,065	106,691
Итого пассивы		76,587,016	50,954,252
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	26	1,023,408	943,408
Эмиссионный доход	26	5,095,304	3,575,304
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		51,892	(430,388)
Итого капитал		6,170,604	4,088,324
Итого пассивы и капитал		82,757,620	55,042,576

От имени Правления Банка:


С.Я. Зайцев
Председатель Правления

16 мая 2008 года
Москва


С.А. Зайков
Заместитель Председателя Правления

16 мая 2008 года
Москва

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Приме- чания	Устав- ный капитал	Эмис- сионный доход	(Непок- рытый убыток)/ Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2005 года		943,408	3,575,304	(677,628)	3,841,084
Дивиденды объявленные по:					
- обыкновенным акциям	26	-	-	(83,784)	(83,784)
- привилегированным акциям	26	-	-	(1,236)	(1,236)
Чистая прибыль		-	-	332,260	332,260
31 декабря 2006 года		943,408	3,575,304	(430,388)	4,088,324
Увеличение акционерного капитала и эмиссионного дохода	26	80,000	1,520,000	-	1,600,000
Дивиденды объявленные по:					
- обыкновенным акциям	26	-	-	(167,186)	(167,186)
- привилегированным акциям	26	-	-	(1,157)	(1,157)
Чистая прибыль		-	-	650,623	650,623
31 декабря 2007 года		1,023,408	5,095,304	51,892	6,170,604

От имени Правления Банка:


С.Я. Зайцев
Председатель Правления

16 мая 2008 года
Москва


С.А. Зайцев
Заместитель Председателя Правления

16 мая 2008 года
Москва

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		969,236	481,606
Корректировки:			
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты		537,844	668,005
Формирование прочих резервов		10,989	10,157
Нереализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(13,930)	(85,948)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		153,266	90,723
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		177,162	122,648
Чистое изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов		(11,591)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		<u>1,822,976</u>	<u>1,287,191</u>
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		636,498	(854,850)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		46,317	891,671
Средства в банках		(2,903,588)	(3,629,127)
Суды, предоставленные клиентам		(22,900,725)	(11,192,296)
Прочие активы		(63,927)	(77,713)
Увеличение операционных обязательств:			
Средства банков		5,270,068	62,642
Средства клиентов		10,653,899	21,005,569
Выручка, полученная от продажи вынужденных долговых ценных бумаг в ходе обычной деятельности, нетто		9,509,860	1,541,594
Прочие обязательства		277,377	113,741
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		<u>2,348,755</u>	<u>9,148,422</u>
Налог на прибыль уплаченный		<u>(284,523)</u>	<u>(167,522)</u>
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		<u>2,064,232</u>	<u>8,980,900</u>

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(362,030)	(254,532)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		5,460	2,190
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		<u>(3,477,354)</u>	<u>(185,288)</u>
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(3,833,924)</u>	<u>(437,630)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала в форме обыкновенных акций		80,000	-
Эмиссионный доход		1,520,000	-
Дивиденды уплаченные		(168,343)	(85,020)
Субординированный заем		<u>940,387</u>	<u>1,636,809</u>
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		<u>2,372,044</u>	<u>1,551,789</u>
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		(19,108)	(9,404)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		602,352	10,095,059
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	13	<u>13,705,342</u>	<u>3,619,687</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	13	<u>14,288,586</u>	<u>13,705,342</u>

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 3,770,567 тыс. руб. и 7,308,055 тыс. руб., соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 2,340,301 тыс. руб. и 4,449,293 тыс. руб., соответственно.

От имени Правления Банка


С.Я. Зайцев
Председатель Правления

16 мая 2008 года
Москва


С.А. Зайцев
Заместитель Председателя Правления

16 мая 2008 года
Москва

Примечания на стр. 9-64 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«МОСКОВСКИЙ БАНК РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ»
(ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерный Коммерческий Банк «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) (далее – «Банк») является акционерным банком и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1993 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер №2268. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую банковскую деятельность, операции с ценными бумагами и иностранной валютой.

Зарегистрированный головной офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, 119034, г. Москва, Еропкинский пер., д.5 стр.1

По состоянию на 31 декабря 2007 года на территории Российской Федерации открыто 16 филиалов.

Акционерный Коммерческий Банк «Московский Банк Реконструкции и Развития» является материнской компанией банковской группы, состоящей из следующих организаций по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., которые для целей отдельной финансовой отчетности рассматриваются как связанные стороны (Примечание 29):

Наименование	Страна регистрации	31 декабря 2007 года Процент участия/ голосующих акций, %	31 декабря 2006 года Процент участия/ голосующих акций, %	Вид деятельности
East West United Bank S.A.	Люксембург	66%	17%	Банковская деятельность
ЗАО «Система К-Инвест»	Российская Федерация	100%	100%	Операции с недвижимостью
ООО «МБРР-Капитал»	Российская Федерация	100%	100%	Операции с ценными бумагами
ООО «МБРР-Финанс»	Российская Федерация	100%	100%	Операции с ценными бумагами
ООО «Лизинг-Максимум»	Российская Федерация	100%	100%	Лизинг
ЗАО «Инвест-Связь-Холдинг»	Российская Федерация	100%	100%	Лизинг
ЗАО «Лизинговая компания «Система-Финлизинг»	Российская Федерация	100%	100%	Лизинг
ООО «Ностро»	Российская Федерация	100%	-	Операции с недвижимостью

Для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности вложения в указанные компании были консолидированы в финансовую отчетность.

Банк оказывает услуги группе компаний, связанных с Банком посредством наличия прямого или косвенного владения контрольными пакетами акций данных компаний со стороны одной компании, которая также является материнской компанией Банка. Средства, привлеченные от таких компаний, составляли 43.8% и 75.9% от общей суммы привлеченных средств клиентов и банков (см. Примечание 29).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. акциями Банка владели следующие акционеры:

Акционер	31 декабря 2007 года, %	31 декабря 2006 года, %
АФК «Система» (далее – «Система»)	66,44	60,66
ЗАО «Промторгцентр», контролируется Системой	13,75	16,10
ОАО «Московские городские телефонные сети», контролируются Системой	4,57	5,35
ООО «Нотрис», контролируются Системой	4,24	4,97
Прочие	11,00	12,92
Всего	100,00	100,00

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 2006 гг. Системе принадлежала, прямо или косвенно, доля в уставном капитале МБРР в размере 95%. Владельцем контрольного пакета акций АФК «Система» является г-н Евтушенков В.П.

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 16 мая 2008 года.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей («руб.»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

В соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (далее – «МСБУ 29») экономика Российской Федерации считалась гиперинфляционной до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, пассивов и капитала Банка, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

Отдельная финансовая отчетность Банка представляет собой отчетность головного офиса и филиалов Банка, неконсолированную с отчетностями дочерних предприятий (компаний). В соответствии с МСБУ 27 «Консолированная и отдельная финансовая отчетность» Банк подготавливает отдельную финансовую отчетность по требованию ЦБ РФ, содержащемся в Указании от 25 декабря 2003 года № 1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями». Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться пользователями отчетности вместе с консолидированной финансовой отчетностью Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, доступ к которой можно получить по адресу регистрации Банка, указанному в Примечании 1 и на сайте Банка в Интернете.

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая отдельная финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и обязательств, доходов и расходов по некоторым статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций.

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Банка выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Банка, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Банка в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

	31 декабря 2007 года тыс. руб.	31 декабря 2006 года тыс. руб.
Суды, предоставленные клиентам	54,382,826	32,569,509
Инвестиции в наличии для продажи	3,678,802	187,912
Требования по отложенному налогу на прибыль	224,607	-

Суды, предоставленные клиентам, и инвестиции в наличии для продажи отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Банк производит оценку резерва под обесценение с целью поддержания резерва на уровне, который руководство Банка считает достаточным для покрытия потерь по кредитному портфелю. Расчет резерва под обесценение по выданным кредитам основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки производятся с использованием статистических методов и основаны на исторической информации и дополняются субъективным суждением руководства Банка.

Банк считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным кредитам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением кредитов, основаны на показателях деятельности Банка за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений сделанных Банком оценок величины потерь от их фактических значений Банком будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка в будущих периодах. Оценки потерь основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиента в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановки, что необязательно является показателем будущих потерь.

Учетная политика в отношении резервов под обесценение финансовых инструментов раскрыта далее в Примечании 3.

Отложенные налоговые требования признаются для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Оценка вероятности основана на прогнозах руководства Банка относительно будущей налогооблагаемой прибыли и дополняется субъективными суждениями руководства Банка. Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечаниях 11 и 27.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Вложения в дочерние компании

Вложения Банка в компании, в акционерном капитале которых Банк владеет прямо или косвенно более 50% голосующих прав и (или) обладает возможностью управления финансовой и операционной политикой компании с целью получения выгоды от ее деятельности, являются вложениями в дочерние компании. Для целей составления отдельной финансовой отчетности Банка такие вложения учитываются по стоимости приобретения. Приобретенные или реализованные в течение года вложения отражаются в отдельной финансовой отчетности с даты приобретения и до даты выбытия, соответственно. Вложения Банка в дочерние компании отражены в отдельной финансовой отчетности как инвестиции в дочерние общества в составе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отдельном балансе Банка, когда Банк становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Банк отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учетные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Центральном банке Российской Федерации со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (далее – «ОЭСР»), кроме гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами, и государственные ценные бумаги, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого периода времени. При составлении отчета о движении денежных средств сумма обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ, не включалась в эквиваленты денежных средств ввиду существующих ограничений на ее использование.

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи/погашения в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально классифицируются Банком в состав финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы и обязательства, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Банк использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли

или убытки, отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Банк не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения.

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Банк, не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Банк заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в отдельной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков/клиентов.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в отдельной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках/суды, предоставленные клиентам.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов и/или расходов.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Суды, предоставленные клиентам

Суды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Суды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости суды, например, в случае предоставления суды по ставке ниже рыночной, в отдельном отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью суды. В последующем, суды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Суды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных ссуд

В случае невозможности взыскания предоставленных ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание ссуд и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Принятое решение о списании ссудной задолженности с баланса Банка за счет резервов под обесценение в обязательном порядке по всем крупным, льготным и необеспеченным ссудам, а также ссудам инсайдерам, должно подтверждаться процессуальным документом судебных органов, свидетельствующим о том, что на момент принятия решения погашение (частичное погашение) задолженности за счет средств должника или за счет обеспечения невозможно.

Резерв под обесценение

Банк создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы активов. Резерв под обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому инструменту, который отражается по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такой убыток от обесценения впоследствии не восстанавливается.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

Изменение резервов под обесценение относится на счет прибылей и убытков. Отраженные в отдельном балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включают информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, общей экономической ситуации и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или Банка финансовых активов.

Банк отражает убытки от обесценения на счетах резервов по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. При учете финансовых активов, отражаемых по себестоимости, происходит прямое списание активов в сумме обесценения.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Банка полагает, что резерв под обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Банк может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в отдельном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Банк определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Банк использует такой метод. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов полученных в отдельном отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в отдельный отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговому инструменту, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отдельном отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства и нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Мебель и оборудование	25%
Нематериальные активы	15%-33.3%

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости.

Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Операционная аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Банк, являясь арендатором по договорам операционной аренды, отражает платежи по договорам операционной аренды равномерно в течение срока действия договоров аренды в составе операционных расходов.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отдельном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Банка по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, неиспользованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Банк имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Банк проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Банк имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированный заем

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный заем первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Банка возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуется выделение ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Финансовые гарантии и аккредитивы предоставленные

Финансовые гарантии и аккредитивы, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций. Прибыль и убытки, возникающие в связи с продажей собственных акций, относятся на эмиссионный доход.

Дивиденды по акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в начислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению кредита могут привести предоставлению кредита, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению кредита, отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательства по предоставлению кредита. По истечении срока действия обязательства по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в отдельном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в отдельном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета в рубли

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Банком при составлении отдельной финансовой отчетности:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Руб./долл. США		
Руб./евро	24.5462	26.3111
	35.9332	34.6965

Фидуциарная деятельность

Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в отдельную финансовую отчетность Банка. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка.

Информация по сегментам

Сегментом является отдельный компонент деятельности Банка по оказанию услуг (операционный сегмент) или оказанию услуг в отдельном экономическом регионе (географический сегмент), подверженный рискам и выгодам, отличным от других сегментов. Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. В настоящей отдельной финансовой отчетности географические сегменты были выделены в зависимости от фактического местонахождения контрагента, с учетом в большей степени экономического, а не юридического рисков.

Применение новых стандартов

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта применения МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (далее – «МСФО 7»).

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или позже. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Банка для целей данной отдельной финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

На момент подготовки настоящей отдельной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Банку новые стандарты и интерпретации: МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменяет МСБУ 14 «Операционные сегменты» и вступает в силу с 1 января 2009 года. В настоящее время руководство Банка оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта. Банк предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

4. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 декабря 2007 года и за год, закончившийся на эту дату, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о финансовом положении Банка.

Характер изменения классификации	Сумма (тыс. руб.)	Статья баланса согласно предыдущему отчету	Статья баланса согласно текущему отчету
Реклассификация из средств клиентов в прочие обязательства	15,963	Средства клиентов	Прочие пассивы

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Процентные доходы:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, подвергавшимся обесценению	6,915,673	3,955,496
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	310,055	266,021
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	187,225	342,454
Итого процентные доходы	7,412,953	4,563,971
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	6,095,144	3,659,972
Проценты по средствам в банках	1,130,584	561,545
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	7,225,728	4,221,517
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по финансовым активам, предназначенным для торговли	110,876	234,304
Проценты по финансовым активам, изначально отражаемым по первоначальной стоимости через прибыли или убытки	76,349	108,150
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	187,225	342,454
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(4,052,627)	(2,577,627)
Итого процентные расходы	(4,052,627)	(2,577,627)
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам клиентов	(2,742,554)	(1,557,686)
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	(1,028,213)	(885,870)
Проценты по средствам банков	(281,860)	(134,071)
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(4,052,627)	(2,577,627)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	3,360,326	1,986,344

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Сумма, предостав- ленные клиентам (тыс. руб.)
31 декабря 2005 года	
Формирование резервов	1,208,276
	<u>668,005</u>
31 декабря 2006 года	1,876,281
Формирование резервов	
Списание активов	537,844
	<u>(674)</u>
31 декабря 2007 года	<u>2,413,451</u>

Информация о движении резервов по прочим операциям представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие условные обязательства (тыс. руб.)
31 декабря 2005 года	
Формирование резервов	2,861
	<u>10,157</u>
31 декабря 2006 года	13,018
Формирование резервов	
	<u>10,989</u>
31 декабря 2007 года	<u>24,007</u>

7. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли	(9,127)	58,968
Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами	(118,695)	(37,296)
Чистая прибыль по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>23,607</u>	<u>7,374</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(104,215)</u>	<u>29,046</u>

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли, включает: (Убыток)/прибыль по торговым операциям Корректировка справедливой стоимости, нетто	(5,177) (3,950)	58,378 590
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли:	(9,127)	58,968
Чистая прибыль по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включает: Корректировка справедливой стоимости, нетто Прибыль (убыток) по торговым операциям	(661) 24,268	29,517 (22,143)
Итого чистая прибыль по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	23,607	7,374

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Торговые операции, нетто Курсовые разницы, нетто	269,916 16,909	187,592 91,538
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	286,825	279,130

9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	406,506	238,007
Кассовые операции	221,253	102,240
Документарные операции	69,929	34,449
Осуществление функций валютного контроля	16,006	12,455
Реализация вкладных	6,180	128
Обслуживание системы банк-клиент	5,652	1,834
Осуществление поиска и отбора потенциальных заемщиков	4,573	-
Операции доверительного управления активами	3,758	8,485
Услуги по размещению облигаций	2,609	2,266
Прочее	46,529	14,467
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	782,995	414,331

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетные операции		
Документарные операции	56,119	32,412
Кассовые операции	13,850	14,534
Прочие	10,527	3,438
	6,043	4,552
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	86,539	54,936

10. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Зарботная плата и премии		
Операционная аренда	1,267,142	683,435
Единый социальный налог	427,945	218,349
Амортизация	219,517	114,647
Налоги (кроме налога на прибыль)	153,266	90,723
Профессиональные услуги	119,867	71,431
Охрана	108,169	43,128
Платежи в фонд страхования вкладов	80,267	44,845
Расходы на рекламу	70,495	50,943
Техническое обслуживание основных средств	63,282	12,191
Телекоммуникации	49,152	58,423
Финансирование социальных нужд	39,934	24,990
Командировочные расходы	30,087	20,674
Канцтовары	28,141	13,785
Расходы по страхованию	27,470	13,596
Представительские расходы	20,626	24,714
Прочие расходы	3,377	2,192
	41,674	26,842
Итого операционных расходов	2,750,411	1,514,908

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Банка возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2007 и 2006 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Отложенные активы:		
Суды, предоставленные клиентам	801,640	46,636
Прочие обязательства	69,917	33,067
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	57,024	21,141
Выпущенные долговые ценные бумаги	55,379	-
Прочие активы	31,480	22,884
Резервы	24,007	10,374
Итого отложенные налоговые требования	1,039,447	134,102
Отложенные обязательства:		
Основные средства и нематериальные активы	100,649	70,992
Средства банков	-	25,223
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,936	1,395
Итого налогооблагаемые временные разницы	103,585	97,610
Чистые отложенные налоговые требования по установленной ставке (24%)	224,607	36,492
За минусом суммы непризнанного налогового требования	-	(36,492)
Чистые отложенные налоговые активы по налогу на прибыль	224,607	-

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Прибыль до налога на прибыль	969,236	481,606
Налог по установленной ставке (24%)	232,617	115,585
Налоговый эффект доходов, подлежащих налогообложению по разным ставкам	(3,014)	2,327
Изменение в сумме непризнанного требования по отложенному налогу на прибыль	(36,492)	36,492
Расход по налогу на прибыль прошлых периодов	46,369	-
Налоговый эффект от постоянных разниц	79,133	(5,058)
Расходы по налогу на прибыль	318,613	149,346
Расходы по текущему налогу на прибыль	543,220	170,282
Изменение отложенного налога на прибыль	(224,607)	(20,936)
Расходы по налогу на прибыль	318,613	149,346

Требования по отложенному налогу на прибыль	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Начало периода	-	20,936
Увеличение/(уменьшение) требований по налогу на прибыль, отраженное в отдельном отчете о прибылях и убытках за период	224,607	(20,936)
Конец периода	224,607	-

12. ПРИБЫЛЬ В РАСЧЕТЕ НА ОДНУ АКЦИЮ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Прибыль:		
Чистая прибыль за год	650,623	332,260
За вычетом:		
Дивиденды по привилегированым акциям	(1,157)	(1,236)
Прибыль за вычетом дивидендов по привилегированным акциям	649,466	331,024
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	972,644	930,000
Прибыль на акцию – базовая и разведенная (руб.)	668	356

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Наличные средства в кассе	2,159,807	1,326,644
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	5,216,617	4,776,219
Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	7,376,424	6,102,863

Остатки денежных средств в Центральном банке Российской Федерации на 31 декабря 2007 и 2006 гг. включают суммы 837,776 тыс. руб. и 1,474,274 тыс. руб. соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отдельном отчете о движении денежных средств, включают в себя следующие компоненты:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Денежные средства в Центральном банке Российской Федерации	7,376,424	6,102,863
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	220,956	539,734
Средства в банках стран ОЭСР	7,528,982	8,537,019
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	(837,776)	(1,474,274)
Итого денежные средства и их эквиваленты	14,288,586	13,705,342

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
Долговые ценные бумаги	936,092	832,881
Финансовые активы, предназначенные для торговли		
Долговые ценные бумаги	1,242,136	1,784,769
Долевые ценные бумаги	52,853	28,429
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	1,294,989	1,813,198
Производные финансовые инструменты	5,604	14,132
Итого финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,236,685	2,660,211

Финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Корпоративные облигации:				
Еврооблигации				
ЗАО ССМО «ЛенСпецСМУ»	10%	217,724		-
Еврооблигации				
Маретекс Лимитед	10%	121,114		-
Еврооблигации				
ОАО АКБ «Союз»	9%	120,913		-
Еврооблигации				
ОАО «Финансовая лизинговая компания»	9%	119,826		-
Еврооблигации				
ОАО «Автоваз»		-	9%	107,090
Еврооблигации				
ОАО «Салаватнефтеоргсинтез»		-	8-9%	66,918
Еврооблигации «НПК «Иркут»		-	8%	65,819
Еврооблигации				
ОАО «Импэксбанк»		-	9%	53,320
Итого корпоративные облигации и облигации банков		579,577		293,147
Государственные долговые ценные бумаги РФ:				
Облигации внутреннего государственного валютного займа, номинированные в долларах США (ОВГВЗ)	3%	185,616	3%	194,637
Облигации федерального займа (ОФЗ)	6-6,1%	35,340	7-9%	345,097
Итого государственные долговые ценные бумаги		220,956		539,734

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Муниципальные долговые ценные бумаги:				
Облигации Москва 39	10%	135,559		-
Итого муниципальные долговые ценные бумаги		<u>135,559</u>		<u>-</u>
Итого финансовые активы, изначально отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		<u>936,092</u>		<u>832,881</u>

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Корпоративные облигации:				
Облигации ОАО «Банк Зенит»	10%	202,867		-
Облигации ОАО «НОМОС-Банк»	9%	197,383		-
Облигации ЗАО «Банк Русский Стандарт»	8%	175,770	8%	58,876
Облигации ЗАО «ВТБ 24»	8%	152,988		-
Облигации ОАО «МДМ-Банк»	9%	152,924		-
Облигации ОАО «ВТБ»	6%	101,261		-
Облигации ОАО «ФСК ЕЭС»	7%	100,331		-
Облигации ОАО КБ «Петрокоммерц»	9%	60,100		-
Облигации ОАО «Московский Кредитный Банк»	10%	39,325		-
Облигации ООО «ТОАП Финанс»	12%	31,701	12%	100,559
Облигации ОАО «Московская областная газовая компания»	9%	11,403		-
Облигации ООО КБ «Москоммерцбанк»	9%	9,323		-
Облигации ОАО «Детский мир-Центр»	9%	6,760		-
Облигации ОАО АКБ Банк «Союз»		-	8%	203,982
Облигации ООО «РКК-Финанс»		-	9%	132,023
Облигации Группы Магнит		-	10%	115,362
Облигации ОАО «Салют-Энергия»		-	10%	103,247
Облигации ОАО «Сахарная компания»		-	13%	101,142
Облигации ЗАО «Дикая Орхидея»		-	11%	46,460
Облигации ЗАО «Марта-Финанс»		-	15%	38,640
Облигации ООО «Севзабель-Финанс»		-	13%	22,384
Облигации ОАО «Российские Железные Дороги»		-	8%	12,247
Облигации ОАО «НПК «ИРКУТ»		-	9%	5,516
Итого корпоративные облигации и облигации банков		<u>1,242,136</u>		<u>940,438</u>

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Векселя компаний и банков:				
Векселя ОАО «Стройтрансгаз»	-	-	10%	409,718
Векселя ОАО «Промсвязьбанк»	-	-	8%	163,640
Векселя ЗАО АКБ «Абсолют Банк»	-	-	9%	74,848
Векселя ЗАО «НОМОС-Банк»	-	-	7%	58,799
Векселя банка ОАО АКБ «Союз»	-	-	10%	54,764
Векселя ОАО «ЦентрТелеком»	-	-	10%	29,854
Векселя ООО «КАМАЗ-Финанс»	-	-	10%	29,645
Векселя ОАО «РТК-Лизинг»	-	-	10%	23,063
Итого векселя компаний и банков		<u>-</u>		<u>844,331</u>
		1,242,136		1,784,769
Акции:				
Обыкновенные акции ОАО «Лукойл»		28,939		11,435
Привилегированные акции ОАО «Сургутнефтегаз»		11,663		14,127
Обыкновенные и привилегированные акции ОАО «МГТС»		7,537		2,867
Обыкновенные акции ОАО «Центртелеком»		2,627		-
Привилегированные акции ОАО «Ростелеком»		2,087		-
Итого акции		<u>52,853</u>		<u>28,429</u>
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли		<u>1,294,990</u>		<u>1,813,198</u>

Производные финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Номинальная сумма (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.) Актив Обязательство	Номинальная сумма (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.) Актив Обязательство
Контракты с иностранной валютой				
Форвард	3,313,438	5,604 25,344	3,095,778	14,132 36,935
Итого		<u>5,604 25,344</u>		<u>14,132 36,935</u>

Облигации федерального займа (ОФЗ) – рублевые государственные ценные бумаги, эмитированные с дисконтом к номинальной стоимости или с выплатой купонного дохода четыре раза в год по ставке 6-10% годовых от номинала и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации. ОФЗ представляют собой среднесрочные или долгосрочные облигации.

Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ) представляют собой государственные ценные бумаги, номинированные в долларах США, выпускаемые с дисконтом к номиналу и со сроком погашения в 2011 году. Купонный доход по данным облигациям выплачивается один раз в год по ставке 3% годовых от номинала.

Корпоративные векселя представляют собой долговые инструменты, выпущенные компаниями и коммерческими банками Российской Федерации с дисконтом к номинальной стоимости. Срок погашения корпоративных векселей составляет 1 год.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, был включен накопленный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 33,200 тыс. руб. и 29,318 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включены ОФЗ в сумме 248,001 тыс. руб. и облигации банков в сумме 69,346 тыс. руб., предоставленные в виде залога при проведении операций по получению кредитов от ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2006 года данные ценные бумаги не были заложены Банком, Банк не привлекал средства в рамках данных соглашений.

15. СРЕДСТВА В БАНКАХ

Средства в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты в других банках	13,717,679	12,722,073
Корреспондентские счета в других банках	<u>333,363</u>	<u>254,337</u>
Итого средства в банках	<u>14,051,044</u>	<u>12,976,410</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 13,017 тыс. руб. и 22,002 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банком были размещены средства в восьми и двух банках на общую сумму 13,170,193 тыс. руб. и 11,069,564 тыс. руб. соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в составе средств в банках отражены гарантийные депозиты на сумму 85,566 тыс. руб. и 25,204 тыс. руб. соответственно, размещенные Банком для проведения операций с пластиковыми картами.

16. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам	<u>56,796,277</u>	<u>34,445,790</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(2,413,451)</u>	<u>(1,876,281)</u>
Ссуды, предоставленные клиентам	<u>54,382,826</u>	<u>32,569,509</u>

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 281,738 тыс. руб. и 172,146 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	18,125,211	15,649,353
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости и прав на нее	12,178,771	4,226,305
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний	8,465,510	3,963,450
Ссуды, обеспеченные залогом векселей Банка	2,228,861	-
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	1,341,170	-
Ссуды, обеспеченные залогом акций других компаний	829,595	3,300,987
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	619,292	190,841
Ссуды, обеспеченные прочими средствами	663,605	1,457,304
Необеспеченные ссуды	12,344,262	5,657,550
	<u>56,796,277</u>	<u>34,445,790</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(2,413,451)</u>	<u>(1,876,281)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>54,382,826</u>	<u>32,569,509</u>

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	19,915,248	9,401,086
Торговля	9,822,597	4,863,804
Недвижимость и строительство	9,669,184	5,945,248
Финансовая аренда	7,536,444	6,223,435
Финансовый сектор	3,096,278	1,895,670
Телекоммуникации	2,446,008	2,414,782
Промышленное производство	2,435,947	1,804,785
Транспорт	972,753	1,293,320
Сельское хозяйство	305,500	-
Культура и искусство	143,672	-
Гостиничный бизнес	78,190	12,249
Пищевая промышленность	26,270	-
Прочее	348,186	591,411
	<u>56,796,277</u>	<u>34,445,790</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(2,413,451)</u>	<u>(1,876,281)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>54,382,826</u>	<u>32,569,509</u>

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Автокредитование	7,735,275	4,015,458
Ипотечное кредитование	6,707,530	2,412,531
Потребительские кредиты	3,589,061	1,922,199
Прочее	1,883,382	1,050,898
	<u>19,915,248</u>	<u>9,401,086</u>
За минусом резерва под обесценение	<u>(721,375)</u>	<u>(354,106)</u>
Итого ссуды, предоставленные физическими лицами	<u>19,193,873</u>	<u>9,046,980</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банком были предоставлены ссуды десяти и двенадцати заемщикам на общую сумму 9,674,623 тыс. руб. и 7,285,682 тыс. руб. соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. значительная часть ссуд (52% и 54% всего портфеля соответственно) была предоставлена компаниям, осуществляющим свою деятельность в Москве и Московской области, что представляет собой значительную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав ссуд, предоставленных клиентам, включены ссуды на сумму 1,737,708 тыс. руб. и 1,862,936 тыс. руб. соответственно, которые имели индивидуальные признаки обесценения вследствие пролонгации или ухудшения финансового состояния заемщиков. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. такие ссуды были обеспечены гарантиями справедливой стоимостью 871,394 тыс. руб. и 315,429 тыс. руб. соответственно.

17. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Долговые ценные бумаги:				
Долговые обязательства				
Казначейства США	1,22%	1,472,183		-
Депозитные сертификаты ОАО КБ «Солидарность»	9,50%	550,429		-
	Доли собственности %	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	Доли собственности %	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Долевые ценные бумаги:				
Доля в ООО «ТС-Ригейл»	15%	51,660	-	-
Прочее	-	385	-	384
Инвестиции в дочерние общества:				
Обыкновенные акции East West United Bank S.A.	66%	1,604,115	17%	187,498
Доля в ООО «МБРР-Капитал»	100%	10	100%	10
Доля в ООО «МБРР-Финанс»	100%	10	100%	10
Обыкновенные акции ЗАО «Системы К-Инвест»	100%	10	100%	10
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		3,678,802		187,912

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

	Капитало- вложения в арендованные средства (тыс. руб.)	Мебель и оборудование (тыс. руб.)	Нематериаль- ные активы (тыс. руб.)	Всего (тыс. руб.)
По первоначальной/ приндексированной стоимости				
31 декабря 2005 года	67,870	325,931	62,270	456,071
Приобретения	78,738	141,369	34,425	254,532
Выбытия	(315)	(7,218)	(3,199)	(10,732)
31 декабря 2006 года	146,293	460,082	93,496	699,871
Приобретения	59,601	239,180	63,249	362,030
Выбытия	(2,003)	(16,978)	(1,978)	(20,959)
31 декабря 2007 года	203,891	682,284	154,767	1,040,942
Накопленная амортизация				
31 декабря 2005 года	31,007	110,955	27,487	169,449
Начисления за период	18,023	62,287	10,413	90,723
Списано при выбытии	(315)	(5,851)	(2,376)	(8,542)
31 декабря 2006 года	48,715	167,391	35,524	251,630
Начисления за период	43,283	92,688	17,295	153,266
Списано при выбытии	(1,645)	(12,490)	(1,364)	(15,499)
31 декабря 2007 года	90,353	247,589	51,455	389,397
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2007 года	113,538	434,695	103,312	651,545
31 декабря 2006 года	97,578	292,691	57,972	448,241

19. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Предоплата и прочие дебиторы	121,790	97,430
Расходы будущих периодов	16,772	-
Требования по текущему налогу на прибыль	16,734	-
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	391	-
Итого прочие активы	155,687	97,430

20. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены обязательствами по форвардным операциям с иностранной валютой в сумме 25,344 тыс. руб. и 36,935 тыс. руб. соответственно.

21. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Кредиты и срочные депозиты банков и финансовых учреждений	7,328,715	2,983,678
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО	374,691	-
Корреспондентские счета других банков	367,067	9,438
Итого средства банков	8,070,473	2,993,116

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. накопленные процентные расходы, включенные в средства банков, составили 92,360 тыс. руб. и 10,719 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	
	Справедливая стоимость обеспечения (тыс. руб.)	Балансовая стоимость ссуды (тыс. руб.)
Облигации российских компаний	458,664	374,691
Итого	458,664	374,691

По состоянию на 31 декабря 2007 года средства банков включали ссуды, полученные по соглашениям РЕПО, на сумму 374,691 тыс. руб. сроком погашения до января 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства банков в сумме 3,131,233 тыс. руб. (39%) и 1,111,933 тыс. руб. (37%) соответственно были предоставлены тремя и четырьмя банками, что представляет собой значительную концентрацию.

22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Срочные депозиты	30,222,706	26,502,500
Текущие/ расчетные счета и депозиты до востребования	16,128,388	10,129,748
Итого средства клиентов	46,351,094	36,632,248

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. накопленные процентные расходы, включенные в средства клиентов, составили 471,804 тыс. руб. и 206,044 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов на сумму 888,895 тыс. руб. и 384,786 тыс. руб. соответственно представляют собой обеспечение по гарантиям, выпущенным Банком.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. средства клиентов в сумме 19,738,600 тыс. руб. (43%) и 14,108,552 тыс. руб. (39%) соответственно относятся к восьми клиентам, что представляет собой значительную концентрацию.

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	17,400,303	10,876,839
Телекоммуникации	10,602,401	8,648,466
Промышленное производство	5,486,031	1,432,719
Финансовый сектор	5,259,598	5,878,543
Недвижимость и строительство	4,514,652	7,806,000
Торговля	1,342,325	878,878
Культура и искусство	406,882	642,887
Гостиничный бизнес	73,350	-
Сельское хозяйство	13,709	-
Пищевая промышленность	7,648	16,278
Прочее	1,244,195	451,638
Итого средства клиентов	46,351,094	36,632,248

23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/ год	Процентная ставка, годовых %	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Процентные векселя	Январь 2008- декабрь 2010 гг.	4.0-9.5%	7,555,369	214,651
Еврооблигации	Март 2008-июнь 2009 гг.	8.6%, 8.8%	6,221,214	6,653,143
Дисконтные векселя	Январь 2008- февраль 2010 гг.	5.1-10.5%	5,178,983	2,721,201
Депозитные сертификаты	Январь 2008- декабрь 2010 гг.	7.6-9.5%	18,730	5,025
Бездисконтные/ беспроцентные векселя	Январь 2008 года		41,813	222
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			19,016,109	9,594,242

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. накопленные процентные расходы, включенные в состав выпущенных долговых ценных бумаг, составили 214,655 тыс. руб. и 302,089 тыс. руб. соответственно.

24. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Валюта	Срок погашения (год)	Процентная ставка %	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Еврооблигации	Доллар США	2016	8.875%	1,481,881	1,587,141
Субординированный заем, полученный от материнской компании	Российской рубль	2017	11.50%	1,067,740	-
Итого субординированный заем				2,549,621	1,587,141

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

25. ПРОЧНЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Кредиторская задолженность по факторинговым операциям	140,260	15,963
Расчеты с персоналом по заработной плате и иным компенсациям	70,384	33,198
Резервы по гарантиям и прочим условным обязательствам	24,007	13,018
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	19,485	2,528
Платежи в фонд обязательного страхования вкладов	18,441	14,799
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	6,119	2,046
Обязательства по оплате ценных бумаг	-	24,817
Прочая кредиторская задолженность	16,369	322
Итого прочие обязательства	295,065	106,691

Информация о движении резервов по гарантиям и прочим обязательствам за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. объявленный уставный капитал Банка состоял из 1,165,000 обыкновенных акций и 1,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 500 руб. каждая.

По состоянию на 31 декабря 2007 года выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка составил 1,090,000 обыкновенных акций и 1,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая.

По состоянию на 31 декабря 2006 года выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка составил 930,000 обыкновенных акций и 1,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая.

В 2007 году Банк осуществил дополнительную эмиссию 160,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая по цене размещения 10 тыс. руб. за акцию.

В таблице ниже представлено изменение количества акций в обращении за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	Привилегиро- ванные акции, штук	Обыкновенные акции, штук
31 декабря 2005 года	1,000	930,000
31 декабря 2006 года	1,000	930,000
Выпуск акций	-	160,000
31 декабря 2007 года	1,000	1,090,000

Все акции относятся к одному классу и имеют один голос. Привилегированные акции не носят кумулятивный характер.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

1 июня 2007 года на Общем годовом собрании акционеров было утверждено решение о выплате дивидендов по результатам 2006 года в общей сумме 1,157 тыс. руб. по привилегированным акциям и 167,186 тыс. руб. по обыкновенным акциям. Дивиденды были выплачены до 31 декабря 2007 года.

31 мая 2006 года на Общем годовом собрании акционеров было утверждено решение о выплате дивидендов по результатам 2005 года в общей сумме 1,236 тыс. руб. по привилегированным акциям и 83,784 тыс. руб. по обыкновенным акциям.

Подлежащие распределению между акционерами средства ограничены суммой резервов, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам, за вычетом не подлежащих распределению средств, которые представлены общим резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общеканковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства.

27. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Банк использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в балансе.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	2,468,304	1,311,476
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	1,282,846	300,513
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	4,810,464	4,767,752
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	8,561,614	6,379,741

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. выпущенные гарантии на сумму 384,786 тыс. руб. и 414,377 тыс. руб. соответственно были обеспечены средствами, размещенными клиентами в Банке.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. созданный резерв на потери по условным финансовым обязательствам составил 24,007 тыс. руб. и 13,018 тыс. руб. соответственно.

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом.

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)	31 декабря 2006 года (тыс. руб.)
Не более одного года	413,169	208,681
Более одного года, но менее пяти лет	838,840	286,503
Более пяти лет	506,376	164,593
Итого обязательства по договорам операционной аренды	1,758,385	659,777

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Банк заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Банк несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Банка, до тех пор, пока эти средства или ценные бумаги не будут возвращены клиенту. Максимальный потенциальный финансовый риск Банка в любой момент времени равен объему средств клиентов плюс/минус любая нереализованная прибыль/убытки по позиции клиента. По мнению руководства, на 31 декабря 2006 года максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Банком от имени клиентов, не превышает 1,558,379 тыс. руб.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 16,107,127 штук и 12,821,649 штук соответственно.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Банк не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

В настоящее время розничным банкам предъявляются иски со стороны физических лиц в отношении сокрытия дополнительных комиссий, взимаемых по кредитным договорам. В связи с этим ЦБ РФ выдвинул указание, в котором он обязывает банки раскрывать эффективные ставки по кредитам физических лиц. Руководство Банка считает, что данные иски не имеют судебной перспективы, и разрабатывает процедуры по раскрытию информации в кредитных договорах в соответствии с указанием ЦБ РФ.

Налогообложение – Наличие в российском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отклонения от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Банка могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как снижения налогооблагаемой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Экономическая ситуация – Основная экономическая деятельность Банка осуществляется в Российской Федерации. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Российской Федерации, подвержены частым изменениям, активы и операции Банка могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2008 года Совет Директоров Банка утвердил решение о размещении ценных бумаг и решения о выпуске ценных бумаг – облигаций серии 02 и серии 03. Согласно принятым решениям облигации будут размещены по открытой подписке двумя траншами, общее количество размещенных ценных бумаг составит 6 млн. штук номинальной стоимостью 1,000 рублей каждая.

На внеочередном общем собрании акционеров Банка, состоявшемся 26 марта 2008 года, было принято решение об увеличении уставного капитала Банка путем выпуска дополнительных обыкновенных акций в количестве 675,000 штук номинальной стоимостью 500 рублей каждая. Уставный капитал после проведения эмиссии составит 833,000 тыс. руб.

В феврале 2008 года Банк совершил сделку по секьюритизации части портфеля автокредитов в размере 1,449,000 тыс. руб. Финансирование осуществляется путем выпуска еврооблигаций. Организатором выпуска выступил Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, входящий в группу UniCredit.

В марте 2008 года Банк в полном объеме погасил дебитный выпуск еврооблигаций на сумму 150 миллионов долларов США.

В апреле 2008 года Совет директоров Банка принял решение о приобретении 15,87% пакета обыкновенных акций ОАО «Далькомбанк».

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка; и которые имеют совместный контроль над Банком;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Банк;
- (г) ключевой управленческий персонал Банка или его материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Банка или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Банку.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлена далее:

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки:				
- акционеры	19,011	2,236,685	32,721	2,660,211
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	7,537		2,867	
Средства в банках:	11,474		29,854	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	1,188,763	14,051,044	1,203,327	12,976,410
Ссуды, предоставленные клиентам, до вычета резерва под обесценение:	1,188,763		1,203,327	
- акционеры	8,342,225	56,796,277	7,113,649	34,445,790
- ключевой персонал Банка или его материнской компании	54,653		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	335,562		24,823	
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам:	7,952,010		7,088,826	
- акционеры	(255,863)	(2,413,451)	(546,971)	(1,876,281)
- ключевой персонал Банка или его материнской компании	(1,093)		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	(12,449)		(923)	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:	(242,321)		(546,048)	
- акционеры	1,655,801	3,678,802	187,529	187,912
- инвестиции в дочерние компании	1		1	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	1,604,145		187,528	
Прочие активы:	51,655		-	
- акционеры	6,223	155,687	6,400	97,430
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	64		-	
Средства банков:	6,159		6,400	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	796,892	8,070,473	20,858	2,993,116
Средства клиентов:	796,892		20,858	
- акционеры	23,037,694	46,351,094	30,036,447	36,632,248
- ключевой персонал Банка или его материнской компании	2,160,737		1,153,856	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	3,808,234		5,432,638	
	17,068,723		23,449,953	

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категориям в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категориям в соответствии со статьями финансовой отчетности
Субординированный заем:	1,067,740	2,549,621	-	1,587,141
- акционеры	1,067,740		-	
Прочие обязательства:	7,584	295,065	4,481	106,691
- акционеры	138		3,242	
- ключевой персонал Банка или его материнской компании	4,574		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	2,872		1,239	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства:	1,404,850	2,468,304	696,385	1,311,476
- акционеры	180,510		503,799	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	1,224,340		192,586	
Резервы по выданным гарантиям и аналогичным обязательствам:	(8,991)	(24,007)	(4,481)	(13,018)
- акционеры	(1,155)		(3,242)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	(7,836)		(1,239)	
Обязательства по осудам и неиспользованным кредитным линиям:	328,426	4,810,464	150,310	4,767,752
- акционеры	20,475		127	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	307,951		150,183	
Фидуциарная деятельность - операции по доверительному управлению:	-	-	1,558,379	1,558,379
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	-		1,558,379	

В отдельном отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы:	1,183,761	7,412,953	1,186,807	4,563,971
- акционеры	6,579		7,965	
- ключевой персонал Банка или его материнской компании	12,289		1,229	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	1,164,893		1,177,613	
Процентные расходы:	(2,188,826)	(4,052,627)	(1,566,410)	(2,577,627)
- акционеры	(323,298)		(305,662)	
- ключевой персонал Банка или его материнской компании	(378,467)		(267,298)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	(1,487,061)		(993,450)	
Восстановление/(формирование) резерва под обесценение:	316,346	(537,844)	270,312	(668,005)
- акционеры	(1,093)		-	
- ключевой персонал Банка или его материнской компании	(11,526)		(564)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	(303,727)		270,876	
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой:	178,313	286,825	101,346	279,130
- акционеры	42,481		(14,123)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	135,832		115,469	
Комиссионные доходы:	205,377	782,995	164,463	414,331
- акционеры	36,235		40,678	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	169,142		123,785	
Прочие доходы:	10,692	29,088	38,557	20,761
- акционеры	129		3,113	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	10,563		35,444	
Восстановление/(формирование) резерва по прочим операциям:	(4,510)	(10,989)	(3,320)	(10,157)
- акционеры	2,087		(3,242)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	(6,597)		(78)	
Операционные расходы (за вычетом расходов по заработной плате и премиям):	(165,751)	(1,263,752)	(90,870)	(716,826)
- акционеры	(47,744)		(10,450)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	(118,007)		(80,420)	

	31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:	(79,979)	(1,486,659)	(33,263)	(798,082)
Краткосрочные вознаграждения	(79,979)		(33,263)	

30. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Основным форматом предоставления информации по сегментам деятельности Банка является представление информации по операционным сегментам, вспомогательным форматом – по географическим сегментам.

Операционные сегменты

Банк осуществляет свою деятельность в трех основных операционных сегментах:

- обслуживание физических лиц – предоставление банковских услуг частным клиентам, ведение текущих счетов частных клиентов, прием сберегательных вкладов и депозитов, предоставление инвестиционных сберегательных продуктов, услуги ответственного хранения, обслуживание кредитных и дебетовых карт, предоставление потребительских ссуд и ссуд под залог недвижимости.
- обслуживание корпоративных клиентов – ведение расчетных счетов, привлечение депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, безакцептное списание средств операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- инвестиционная деятельность – торговля финансовыми инструментами, структурированное финансирование и выпуск долговых ценных бумаг.

Сделки между операционными сегментами осуществляются (на обычных коммерческих условиях). Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе стоимости привлечения капитала Банка). Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Внутренние расходы и корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Для достоверного распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Обслужи- вание физических лиц	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Пераспре- деленные суммы	31 декабря 2007 года/ год закон- чившийся 31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
Процентные доходы	2,137,942	4,067,695	1,207,316	-	7,412,953
Процентные расходы	(1,033,833)	(1,722,503)	(1,296,291)	-	(4,052,627)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(394,230)	(143,614)	-	-	(537,844)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки	-	-	(104,215)	-	(104,215)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	-	286,825	-	286,825
Доходы по услугам и комиссии	313,198	411,017	58,780	-	782,995
Расходы по услугам и комиссии	-	(86,539)	-	-	(86,539)
Прочие резервы	-	(10,989)	-	-	(10,989)
Прочие доходы	-	29,088	-	-	29,088
Внешние операционные доходы	1,023,077	2,544,155	152,415	-	3,719,647
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	(238,090)	(47,447)	285,537	-	-
Итого операционные доходы	784,987	2,496,708	437,952	-	3,719,647
Операционные расходы	(1,518,038)	(221,066)	(61,030)	(950,277)	(2,750,411)
Прибыль до налогообложения	(733,051)	2,275,642	376,922	(950,277)	969,236
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(318,613)	(318,613)
Чистая прибыль	(733,051)	2,275,642	376,922	(1,268,890)	650,623
Активы по сегментам (сегментные активы не включают налог на прибыль)	19,850,159	35,716,899	20,114,565	7,075,997	82,757,620
Обязательства по сегментам (сегментные обязательства не включают налог на прибыль)	17,283,745	29,219,114	29,609,848	474,309	76,587,016
Прочие статьи по сегментам					
Расходы по амортизации	(89,190)	(16,911)	(5,005)	(42,160)	(153,266)
Ссуды, предоставленные клиентам	19,193,873	35,188,953	-	-	54,382,826
Основные средства и нематериальные активы	78,185	228,041	32,577	312,742	651,545
Средства клиентов	17,400,303	28,950,791	-	-	46,351,094
Капитальные затраты	43,444	126,711	18,102	173,773	362,030

	Обслужи- вание физических лиц	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Нераспре- деленные суммы	31 декабря 2006 года/ год закон- чившийся 31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
Процентные доходы	688,705	2,904,764	970,502	-	4,563,971
Процентные расходы	(547,044)	(902,948)	(1,127,635)	-	(2,577,627)
Формирование резерва под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(265,292)	(402,713)	-	-	(668,005)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки	-	-	29,046	-	29,046
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	142,347	136,783	-	279,130
Доходы по услугам и комиссии	142,751	199,912	71,668	-	414,331
Расходы по услугам и комиссии	-	(54,936)	-	-	(54,936)
Формирование прочих резервов	-	(10,157)	-	-	(10,157)
Прочие доходы	6,072	14,689	-	-	20,761
Внешние операционные доходы	25,192	1,890,958	80,364	-	1,996,514
Доходы/(расходы), полученные от других сегментов	181,305	(556,547)	375,242	-	-
Итого операционные доходы	206,497	1,334,411	455,606	-	1,996,514
Операционные расходы	(681,807)	(177,060)	(39,772)	(616,269)	(1,514,908)
Прибыль до налогообложения	(475,310)	1,157,351	415,834	(616,269)	481,606
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(149,346)	(149,346)
Чистая прибыль/(убыток)	(475,310)	1,157,351	415,834	(765,615)	332,260
Активы по сегментам (сегментные активы не включают налог на прибыль)	10,634,578	23,782,692	15,751,053	4,874,253	55,042,576
Обязательства по сегментам (сегментные обязательства не включают налог на прибыль)	10,871,273	23,260,537	16,682,105	140,337	50,954,252
Прочие статьи по сегментам					
Расходы по амортизации	(46,771)	(11,701)	(3,704)	(28,548)	(90,724)
Ссуды, предоставленные клиентам	9,046,980	23,522,529	-	-	32,569,509
Основные средства и нематериальные активы	231,083	57,811	18,300	141,047	448,241
Средства клиентов	10,876,839	25,755,409	-	-	36,632,248
Капитальные затраты	131,219	32,828	10,391	80,093	254,531

Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Банка по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. и за годы, закончившиеся на эти даты, представлена ниже:

	Россия	Прочие страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2007 года/ год закончившийся 31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
Операционные доходы до вычета процентных расходов	6,817,858	340,087	625,318	7,783,263
Процентные расходы	(2,977,182)	(636,158)	(439,287)	(4,052,627)
Активы	69,333,446	10,764,817	2,659,357	82,757,620
Обязательства	60,052,493	13,720,169	2,814,354	76,587,016
Условные обязательства кредитного характера	7,930,077	7,713	623,825	8,561,615
Капитальные затраты	362,030	-	-	362,030

	Россия	Прочие страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2006 года/ год закончившийся 31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
Операционные доходы до вычета процентных расходов	4,183,667	79,827	320,805	4,584,299
Процентные расходы	(1,820,713)	(97,137)	(659,777)	(2,577,627)
Активы	43,791,948	2,651,018	8,599,610	55,042,576
Обязательства	38,151,048	3,164,204	9,639,000	50,954,252
Условные обязательства кредитного характера	6,191,064	57,021	131,656	6,379,741
Капитальные затраты	254,532	-	-	254,532

Внешняя прибыль от операционной деятельности, активы, капитальные затраты отражены в зависимости от места деятельности контрагента. Материальные активы (наличные денежные средства в кассе, здания и оборудование) отражены в зависимости от страны местонахождения.

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка по сравнению с балансовой стоимостью представлена ниже:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)	Балансовая стоимость (тыс. руб.)	Справедливая стоимость (тыс. руб.)
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	7,376,424	7,376,424	6,102,863	6,102,863
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,236,685	2,236,685	2,660,211	2,660,211
Средства в банках	14,051,044	14,051,044	12,976,410	12,976,410
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,472,183	1,472,183	-	-
Обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	25,344	25,344	36,935	36,935
Средства банков	8,070,473	8,070,473	2,993,116	2,993,116
Средства клиентов	46,351,094	46,351,094	36,632,248	36,632,248
Выпущенные долговые ценные бумаги	19,016,109	18,824,056	9,594,242	9,594,242
Субординированный заем	2,549,621	2,465,401	1,587,141	1,545,109

По состоянию на 31 декабря 2007 года ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 54,382,826 тыс. руб. и 2,206,619 тыс. руб., соответственно, учитывались по амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости ссуд с достаточной степенью надежности не представляется возможной ввиду временных ограничений и затрат на получение информации.

По состоянию на 31 декабря 2006 года ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 32,569,509 тыс. руб. и 187,912 тыс. руб., соответственно, учитывались по амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости ссуд с достаточной степенью надежности не представляется возможной ввиду временных ограничений и затрат на получение информации.

32. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязана выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 8,720,225 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 6,170,604 тыс. руб. с коэффициентами 13.55% и 9.59% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 5,675,465 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 4,088,324 тыс. руб. с коэффициентами 14.92% и 10.75%, соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банк включил в расчет капитала полученный субординированный заем в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

33. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Банк осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех предприятий Банка, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Структура капитала Банка представлена заемными средствами, включающими субординированный заем, который раскрывается в Примечании 24, и капитала акционеров материнской компании, который включает выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, что раскрывается в отдельном отчете об изменениях в капитале.

Структура капитала рассматривается Правлением Банка раз в полгода. В ходе этого рассмотрения Правление, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. На основе рекомендаций Правления Банк производит коррекцию структуры капитала путем выплаты дивидендов, дополнительный выпуск акций, привлечение дополнительных заемных средств либо выплату по действующим займам.

Общая политика Банка в отношении рисков, связанных с управлением капиталом, не изменилась по сравнению с 2006 годом.

Центральный банк Российской Федерации требует от банков соблюдения минимальных требований достаточности капитала, который рассчитывается на основании отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банк выполнял требования достаточности капитала, установленные ЦБ РФ.

Банк взял на себя обязательство по поддержанию норматива достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с принципами, утвержденными Базельским Комитетом по банковскому надзору, на уровне не менее 12%. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. и в течение годов, закончившихся на эти даты, Банк выполнял требования достаточности капитала.

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками. Банк определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Банк от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Банком при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Банк предоставляет кредиты корпоративным и розничным клиентам. На долю рублевых ссуд российским клиентам приходится значительная доля кредитного портфеля Банка. Предоставленные Банком кредиты, как правило, являются краткосрочными и обеспеченными. Банк установила процедуры выдачи кредитов и контроля за качеством ссуд, а также продления сроков и рефинансирования существующих кредитов. Данные процедуры изложены в кредитной политике, утвержденной Правлением Банка, и применяются в отношении всех кредитов, в том числе кредитов, предоставляемых связанным сторонам.

В центре процесса кредитования находится Кредитный комитет, который принимает все решения в отношении ссуд, выдаваемых головным офисом и филиалами Банка корпоративным клиентам и физическим лицам. Окончательные решения относительно операций, превышающих по объему 25% общих активов Банка, и операций со связанными сторонами, принимаются Советом директоров Банка. Некоторые операции между Банком и связанными сторонами требуют утверждения со стороны незаинтересованных директоров или акционеров.

Банк оценивает заемщиков на основе их кредитной истории, качества предлагаемого обеспечения и финансового состояния. Помимо этого, при определении процентной ставки по ссудам, предоставляемым отдельным связанным сторонам, может учитываться наличие деловых отношений.

Банк осуществляет регулярный мониторинг кредитного портфеля. Помимо отслеживания выполнения обязательств заемщиком, Банк также регулярно изучает всю имеющуюся информацию о его деятельности. В частности, Банк получает и анализирует финансовую отчетность заемщиков на ежеквартальной основе и регулярно отслеживает изменение стоимости обеспечения по каждой ссуде. В отношении кредитного портфеля в целом Банк контролирует размер ссуд, по которым не начисляются проценты, и также уровень концентрации кредитного портфеля на одного заемщика, Банк заемщиков или сектор экономики.

Максимальная сумма возможных кредитных потерь Банк в результате возникновения условных обязательств и обязательств по предоставлению кредита в случае невыполнения обязательств другой стороной, когда встречные требования, залог или обеспечение теряют свою стоимость, определяется суммами контрактов по этим инструментам.

В случае, когда Банк берет на себя внебалансовые обязательства, она использует ту же методику контроля и управления рисками, что и для операций, отраженных на балансе.

В Банке работает отдел, занимающийся оценкой и контролем состояния обеспечения. При оценке обеспечения Банк корректирует рыночную стоимость активов на сумму возможных издержек по их продаже.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2007 года (тыс. руб.) Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Счета в Центральном банке Российской Федерации	5,216,617	-	5,216,617	-	5,216,617
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,178,228	-	2,178,228	-	2,178,228
Средства, предоставленные банкам	14,051,044	-	14,051,044	-	14,051,044
Средства, предоставленные клиентам	54,382,826	(2,719,265)	51,663,561	(39,319,299)	12,344,262
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,022,612	-	2,022,612	-	2,022,612
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	2,468,304	-	2,468,304	(1,191,691)	1,276,613
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	1,282,846	-	1,282,846	-	1,282,846
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	4,810,464	-	4,810,464	-	4,810,464

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2006 года (тыс. руб.) Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Счета в Центральном банке Российской Федерации	4,776,219	-	4,776,219	-	4,776,219
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,617,650	-	2,617,650	-	2,617,650
Средства, предоставленные банкам	12,976,410	-	12,976,410	-	12,976,410
Средства, предоставленные клиентам	32,569,509	-	32,569,509	(26,911,958)	5,657,551
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	1,311,476	-	1,311,476	(1,084,778)	226,698
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	300,513	-	300,513	-	300,513
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	4,767,752	-	4,767,752	-	4,767,752

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BVB. Финансовые активы с рейтингом ниже BVB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BVB	>BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года, Итого (тыс. руб.)
Счета в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	5,216,617	5,216,617
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	325,479	949,282	703,467	2,178,228
Средства, предоставленные банкам	22,713	2,636,377	4,261,057	3,340,310	2,430,366	1,260,021	14,051,044
Средства, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	5,462,255	5,462,255
Инвестиции, относящиеся к наличию для продажи	-	-	-	-	550,429	1,472,183	2,022,612
	AAA	AA	A	BVB	>BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года, Итого (тыс. руб.)
Счета в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	4,776,219	4,776,219
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	432,192	694,570	1,496,888	2,617,650
Средства, предоставленные банкам	4,792,792	984,573	3,171,297	1,332,303	900,630	1,614,815	12,796,410
Средства, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	3,399,658	3,399,658

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

Географическая концентрация

Страновой риск (риск глобальных изменений на рынке банковских услуг и на рынках деятельности основных дебиторов Банка, изменений инвестиционной привлекательности ценных бумаг) регулируется путем постоянного мониторинга.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	7,376,424	-	-	7,376,424
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,236,685	-	-	2,236,685
Средства в банках	3,988,079	7,596,138	2,466,827	14,051,044
Ссуды, предоставленные клиентам	54,100,590	90,341	191,895	54,382,826
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	602,450	3,076,352	-	3,678,802
Основные средства и нематериальные активы	651,545	-	-	651,545
Требования по отложенному налогу на прибыль	224,607	-	-	224,607
Прочие активы	153,066	1,986	635	155,687
ИТОГО АКТИВЫ	69,333,446	10,764,817	2,659,357	82,757,620
ПАССИВЫ:				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	25,344	-	-	25,344
Средства банков	771,677	5,049,410	2,249,386	8,070,473
Средства клиентов	44,821,620	964,506	564,968	46,351,094
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,794,895	6,221,214	-	19,016,109
Обязательства по текущему налогу на прибыль	279,310	-	-	279,310
Субординированный заем	1,067,740	1,481,881	-	2,549,621
Прочие обязательства	291,907	3,158	-	295,065
ИТОГО ПАССИВЫ	60,052,493	13,720,169	2,814,354	76,587,016
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	9,280,953	(2,955,352)	(154,997)	

	Россия	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	6,102,863	-	-	6,102,863
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,660,211	-	-	2,660,211
Средства в банках	2,181,915	8,556,956	2,237,539	12,976,410
Ссуды, предоставленные клиентам	32,301,233	42,295	225,981	32,569,509
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	362	52	187,498	187,912
Основные средства и нематериальные активы	448,241	-	-	448,241
Прочие активы	97,123	307	-	97,430
ИТОГО АКТИВЫ	43,791,948	8,599,610	2,651,018	55,042,576
ПАССИВЫ:				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	36,935	-	-	36,935
Средства банков	1,702,768	1,269,574	20,774	2,993,116
Средства клиентов	33,359,845	128,973	3,143,430	36,632,248
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,941,099	6,653,143	-	9,594,242
Обязательства по текущему налогу на прибыль	3,879	-	-	3,879
Субординированный заем	-	1,587,141	-	1,587,141
Прочие обязательства	106,522	169	-	106,691
ИТОГО ПАССИВЫ	38,151,048	9,639,000	3,164,204	50,954,252
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	5,640,900	(1,039,390)	(513,186)	

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Основным средством, используемым Банком для контроля за ликвидностью, является анализ прогнозов движения денежных средств. Прогнозы движения денежных средств включают подробный анализ всех активов и обязательств по срокам погашения в соответствии с условиями соглашений и обязательств Банка. С целью повышения эффективности управления ликвидностью Банк регулярно запрашивает у своих основных корпоративных клиентов графики предстоящих изменений остатков по их депозитным и ссудным счетам. В сфере розничных операций Банк проводит анализ сценариев и стресс-тестирование.

Банк стремится обеспечивать соответствие между ссудами и депозитами по срокам погашения. Для контроля за ликвидностью на еженедельной основе проводится анализ несовпадения по срокам между активами и пассивами. Установлен максимальный уровень несовпадения по срокам, который контролируется для определения дефицита ликвидности. Также ежемесячно проводится стресс-тестирование с использованием методов статистического анализа для определения стабильности остатков на депозитных счетах. В целях управления ликвидностью Банк рассчитывает ожидаемый избыток/дефицит ликвидности для различных промежутков времени на основе прогнозов движения денежных средств: для «ожидаемого среднего сценария», основанного на допущении, что в течение соответствующего периода не будут иметь место значительные убытки или изъятия депозитов клиентами; для «пессимистичного сценария», исходящего из допущения, что будут иметь место убытки в результате рыночного или кредитного риска или значительные изъятия депозитов. Анализ «пессимистичного сценария» является одним из методов стресс-тестирования, основанным на анализе влияния комбинации негативных факторов.

В приведенной ниже таблице представлен анализ риска ликвидности и балансового процентного риска по состоянию на 31 декабря 2007 года на основе установленных в договорах сроков погашения.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,178,228	-	-	-	-	-	2,178,228
Средства в банках	11,482,256	2,454,620	2,455	-	-	-	13,939,331
Ссуды, предоставленные клиентам	6,448,106	8,340,385	22,509,062	12,513,759	4,571,523	-	54,382,826
Инвестиции, изменяющиеся в наличии для продажи	2,022,611	-	-	147,277	-	-	2,169,888
Итого активы, по которым начисляются проценты	22,131,201	10,795,005	22,511,517	12,661,027	4,571,523	-	72,670,273
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	6,538,648	-	-	-	-	837,776	7,376,424
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	58,457	-	-	-	-	-	58,457
Средства в банках	111,713	-	-	-	-	-	111,713
Инвестиции, изменяющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1,508,914	-	-	1,508,914
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	651,545	651,545
Требования по отложенному налогу на прибыль	-	-	-	-	-	224,607	224,607
Прочие активы	-	121,290	33,897	-	-	-	155,687
ВСЕГО АКТИВЫ	28,840,019	10,916,795	22,545,414	14,169,941	4,571,523	1,713,928	82,757,620
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства банков	1,024,282	529,220	2,115,896	4,371,396	-	-	8,040,794
Средства клиентов	12,236,215	5,507,249	6,279,028	8,683,099	367,208	-	34,072,799
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,750,038	4,068,974	8,751,650	3,403,614	-	-	18,974,296
Субординированный заем	-	-	-	-	2,549,621	-	2,549,621
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	17,010,558	10,105,443	17,146,574	16,458,109	2,916,829	-	63,637,510
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34,676	10,668	-	-	-	-	25,344
Средства банков	29,679	-	-	-	-	-	29,679
Средства клиентов	12,278,295	-	-	-	-	-	12,278,295
Выпущенные долговые ценные бумаги	41,813	-	-	-	-	-	41,813
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	279,310	-	-	-	-	279,310
Прочие обязательства	30,976	72,669	191,420	-	-	-	295,065
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	29,465,994	10,468,090	17,337,994	16,458,109	2,916,829	-	76,587,016
Разница между активами и пассивами	(565,975)	448,705	5,207,420	(2,288,168)	1,654,694	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	5,120,646	689,562	5,364,943	(3,797,082)	1,654,694	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	5,120,646	5,810,208	11,175,151	7,378,069	9,032,763	-	-
Разница между активами и пассивами в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	6.2%	7.0%	13.5%	8.9%	10.9%	-	-

В приведенной ниже таблице представлен анализ риска ликвидности и балансового процентного риска по состоянию на 31 декабря 2006 года на основе установленных в договорах сроков погашения.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,631,782	-	-	-	-	-	2,631,782
Средства в банках	11,520,806	1,347,675	-	-	-	-	12,868,481
Ссуды, предоставленные клиентам	2,404,771	4,437,167	15,367,429	8,657,536	1,702,606	-	32,569,509
Итого активы, по которым начисляются проценты	16,557,359	5,784,842	15,367,429	8,657,536	1,702,606	-	48,069,772
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	4,628,589	-	-	-	-	1,474,274	6,102,863
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28,429	-	-	-	-	-	28,429
Средства в банках	107,929	-	-	-	-	-	107,929
Имущественные, движимые и недвижимые для продажи Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	187,912	-	-	187,912
Прочие активы	29,684	67,746	-	-	-	448,241	448,241
ВСЕГО АКТИВЫ	21,351,990	5,852,588	15,367,429	8,845,448	1,702,606	1,922,515	55,042,576
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Средства банков	2,040,668	92,816	255,830	600,229	-	-	2,989,543
Средства клиентов	10,282,427	2,651,896	7,623,323	5,958,817	-	-	26,518,463
Выпущенные долговые ценные бумаги	123,451	346,450	2,136,597	6,987,522	-	-	9,594,020
Субординированный заем	-	-	-	-	1,587,141	-	1,587,141
Итого обязательства, по которым начисляются проценты	12,446,546	3,093,162	10,015,750	13,546,568	1,587,141	-	40,689,167
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	36,935	-	-	-	-	36,935
Средства банков	3,573	-	-	-	-	-	3,573
Средства клиентов	10,113,785	-	-	-	-	-	10,113,785
Выпущенные долговые ценные бумаги	222	-	-	-	-	-	222
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	-	3,879	-	-	-	3,879
Прочие обязательства	98,796	7,805	-	-	-	-	106,601
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	22,662,922	3,137,992	10,019,629	13,546,568	1,587,141	-	50,984,252
Разница между активами и пассивами	(1,310,932)	2,714,596	5,347,800	(4,701,120)	115,465	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	4,110,813	2,691,680	5,351,679	(4,889,032)	115,465	-	-
Разница между активами и пассивами, выражающим итогом	4,110,813	6,802,493	12,154,172	7,265,140	7,380,605	-	-
Разница между активами и пассивами в процентах к общей сумме активов, выражающим итогом	7.5%	12.4%	22.1%	13.2%	13.4%	-	-

Далее приведено раскрытие по обязательствам, представляющее собой оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам по наиболее ранней из дат, когда Банк будет обязан погасить обязательство.

	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства банков	6.64%	969,966	601,550	2,343,669	4,661,924	-	-	8,577,109
Средства клиентов	5.42%	25,536,203	5,535,805	6,533,738	10,421,977	367,208	-	48,394,921
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.80%	2,803,048	212,427	9,165,757	1,140,690	-	-	13,321,922
Субординированный заем	8.64%	-	65,354	65,354	522,834	4,139,170	-	4,792,712
Итого пасивы, по которым начисляются проценты		29,309,217	6,415,136	18,108,508	16,747,425	4,506,378	-	75,086,664
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
Средства банков		14,676	10,668	-	-	-	-	25,344
Средства клиентов		29,679	-	-	-	-	-	29,679
Средства клиентов		12,278,295	-	-	-	-	-	12,278,295
Выпущенные долговые ценные бумаги		41,813	-	-	-	-	-	41,813
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям								
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		4,810,464	-	-	-	-	-	4,810,464
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		2,468,304	-	-	-	-	-	2,468,304
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетам операциям		1,282,846	-	-	-	-	-	1,282,846
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		58,235,294	6,425,804	18,108,508	16,747,425	4,506,378	-	96,023,409

	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:								
Средства банков	7.06%	2,041,879	92,657	332,145	627,043	-	-	3,093,724
Средства клиентов	6.16%	20,349,276	2,734,113	8,016,696	6,817,694	957,574	-	38,875,353
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.87%	91,781	385,156	2,208,077	456,026	-	-	3,141,240
Субординированный заем	9.45%	-	70,107	70,107	560,852	2,210,825	-	2,911,891
Итого пасивы, по которым начисляются проценты		22,482,936	3,282,233	10,627,025	8,461,615	3,168,399	-	48,022,208
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
Средства банков		-	36,935	-	-	-	-	36,935
Средства клиентов		3,573	-	-	-	-	-	3,573
Средства клиентов		10,113,785	-	-	-	-	-	10,113,785
Выпущенные долговые ценные бумаги		222	-	-	-	-	-	222
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям								
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		4,767,752	-	-	-	-	-	4,767,752
Выданные гарантии и аналогичные обязательства		1,311,476	-	-	-	-	-	1,311,476
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетам операциям		300,513	-	-	-	-	-	300,513
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		38,880,257	3,319,168	10,627,025	8,461,615	3,168,399	-	64,556,464

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Банк. В 2007 году не произошло изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Банку.

Финансовый комитет Банка устанавливает лимиты максимальных убытков (stop-loss) в отношении портфелей ценных бумаг и валютных операций, а также позиции по ценным бумагам и иностранной валюте. Наибольший лимит установлен по долларам США и соответствует требованиям ЦБ РФ в отношении валютного риска. Лимиты stop-loss пересматриваются ежемесячно, а контроль открытых валютных позиций производится на ежедневной основе. Лимиты контролируются по уровню рыночного риска и соблюдения лимитов. Также производится расчет стоимости, подверженной риску. Помимо этого, Банк проводит процедуры стресс-тестирования.

Процентный риск

Процентный риск связан с вероятностью изменений в стоимости финансовых инструментов в связи с изменениями процентных ставок.

Банк подвержен риску изменения процентных ставок в отношении своего портфеля облигаций, а также активов и пассивов, удерживаемых до погашения, по которым начисляются проценты. Несовпадения между активами и пассивами по уровням процентной ставки анализируются по срокам погашения и контролируются финансовым комитетом Банка на еженедельной основе. Банк также проводит сценарный анализ.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Банка.

	31 декабря 2007 года			31 декабря 2006 года		
	Руб.	Долл. США	Прочая валюта	Руб.	Долл. США	Прочая валюта
АКТИВЫ						
Средства в банках	7,89%	5,71%	-	5,76%	5,78%	3,45%
Корреспондентские счета в банках	0,74%	2,51%	1,80%	2,80%	3,72%	2,69%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,61%	5,45%	-	8,70%	7,41%	-
Судья, предоставленные клиентам						
- корпоративных клиентов	12,94%	12,32%	9,92%	13,66%	13,17%	13,12%
- физических лиц	17,04%	14,08%	12,60%	18,02%	12,33%	19,26%
ПАССИВЫ						
Средства банков	5,93%	7,74%	6,25%	7,83%	8,19%	5,15%
Средства клиентов – депозиты до востребования:						
- корпоративных клиентов	3,56%	5,27%	6,50%	2,43%	4,88%	-
- физических лиц	1,53%	1,32%	0,10%	2,00%	0,50%	0,50%
Средства клиентов – срочные депозиты:						
- корпоративных клиентов	7,05%	6,17%	6,62%	5,90%	6,58%	5,88%
- физических лиц	10,90%	8,94%	7,11%	10,26%	8,82%	7,04%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,08%	9,33%	6,00%	8,52%	9,34%	6,00%
Субординированный заем	7,83%	9,45%	-	-	9,45%	-

Большинство кредитных договоров Банка и других финансовых активов и пассивов, по которым начисляются проценты, содержат положения, предусматривающие возможность изменения ставки процента кредитором. Банк осуществляет мониторинг процентной маржи и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Процентный риск

Для управления процентным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Управление контроля рисков отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыль Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Банка.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,680	(1,680)	2,250	(2,250)
Средства в банках	8,537	(8,537)	7,324	(7,324)
Суды, предоставленные клиентам	75,701	(75,701)	46,565	(46,565)
Пассивы:				
Средства банков	(5,741)	5,741	(2,057)	2,057
Средства клиентов	(30,954)	30,954	(24,037)	24,037
Выпущенные долговые ценные бумаги	(16,138)	16,138	(8,655)	8,655
Субординированный заем	(2,237)	2,237	(1,500)	1,500
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	30,848	(30,848)	19,890	(19,890)
Чистое влияние на капитал	23,445	(23,445)	15,109	(15,109)

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка поддержаны воздействием колебаний курсов обмена иностранных валют.

Управление валютным риском осуществляется с использованием сделок с производными финансовыми инструментами (валютные форвардные контракты), заключаемых с российскими и иностранными банками.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	USD USD 1 = RUR 24,5462	EUR EUR 1 = RUR 35,9332	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	6,999,549	247,454	128,095	1,326	7,376,424
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	1,465,888	765,193	50,604	-	2,281,685
Средства в банках	3,117,356	10,890,696	37,733	5,259	14,051,044
Ссуды, предоставленные клиентам	40,458,323	10,357,517	3,566,986	-	54,382,826
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	602,451	1,767,821	1,308,530	-	3,678,802
Основные средства и нематериальные активы	651,545	-	-	-	651,545
Требования по отложенному налогу на прибыль	224,607	-	-	-	224,607
Прочие активы	153,108	1,896	526	157	155,687
ИТОГО АКТИВЫ	53,672,827	24,030,577	5,092,474	6,742	82,802,620
ПАССИВЫ:					
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	16,761	618	7,965	-	25,344
Средства банков	296,424	5,071,908	2,702,141	-	8,070,473
Средства клиентов	32,462,171	12,890,864	997,229	830	46,351,094
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,714,725	6,260,724	40,660	-	19,016,109
Обязательства по текущему налогу на прибыль	279,310	-	-	-	279,310
Субординированный заем	1,067,740	1,481,881	-	-	2,549,621
Прочие обязательства	281,974	9,945	3,146	-	295,065
ИТОГО ПАССИВЫ	47,119,105	25,715,940	3,751,141	830	76,587,016
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	6,553,722	(1,685,363)	1,341,333	5,912	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	Руб.	USD USD 1 = RUR 24,5462	EUR EUR 1 = RUR 35,9332	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Всего (тыс. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(1,336,085)	(367,575)	(1,609,778)	-	(3,313,438)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	1,445,571	1,867,867	-	-	3,313,438
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	109,486	1,500,292	(1,609,778)	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	6,663,208	(185,071)	(313,445)	5,912	

	Руб.	USD USD 1 = RUR 26,3311	EUR EUR 1 = RUR 34,6965	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	5,762,596	281,183	58,174	910	6,102,863
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости					
через прибыли или убытки	2,158,295	501,916	-	-	2,660,211
Средства в банках	1,395,054	10,986,986	592,165	2,205	12,976,410
Ссуды, предоставленные клиентам	20,143,128	10,065,299	2,361,082	-	32,569,509
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	362	-	187,550	-	187,912
Основные средства и нематериальные активы	448,241	-	-	-	448,241
Прочие активы	94,489	2,510	143	288	97,430
ИТОГО АКТИВЫ	30,002,165	21,837,894	3,199,114	3,403	55,042,576

	Руб.	USD USD 1 = RUR 26.3311	EUR EUR 1 = RUR 34.6965	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
ПАССИВЫ:					
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Средства банков	36,935	-	-	-	36,935
Средства клиентов	1,709,705	188,359	1,095,052	-	2,993,116
Выпущенные долговые ценные бумаги	19,263,715	16,550,059	813,463	5,011	36,632,248
Обязательства по текущему налогу на прибыль	2,871,544	6,683,616	39,082	-	9,594,242
Субординированный заем	3,879	-	-	-	3,879
Прочие обязательства	-	1,587,141	-	-	1,587,141
	105,980	637	74	-	106,691
ИТОГО ПАССИВЫ	23,991,758	25,009,812	1,947,671	5,011	50,954,252
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	6,010,407	(3,171,918)	1,251,443	(1,608)	

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот представлен в следующей таблице:

	Руб.	USD USD 1 = RUR 26.3311	EUR EUR 1 = RUR 34.6965	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Всего (тыс. руб.)
Обязательства по форвардным сделкам и сделкам спот	(1,881,400)	-	(1,168,709)	-	(3,050,109)
Требования по форвардным сделкам и сделкам спот	-	3,050,109	-	-	3,050,109
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(1,881,400)	3,050,109	(1,168,709)	-	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	4,129,007	(121,809)	82,734	(1,608)	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США к рублю. 5% – это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 5% по сравнению с действующими. Анализ чувствительности включает как ссуды, предоставленные клиентам Банка, так и ссуды, выданные компаниям, представляющим собой зарубежную деятельность Банка, если подобные ссуды выдаются в валюте, отличной от функциональной валюты кредитора или заемщика.

	На 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Руб./доллар США +5%	Руб./доллар США -5%	Руб./доллар США +5%	Руб./доллар США -5%
Влияние на прибыль и убыток	(81,011)	81,011	(158,596)	158,596
Влияние на капитал	(61,568)	61,568	(120,533)	120,533

	На 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)		На 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)	
	Руб./евро +5%	Руб./евро -5%	Руб./евро +5%	Руб./евро -5%
Влияние на прибыль и убыток	64,817	(64,817)	62,572	(62,572)
Влияние на капитал	49,261	(49,261)	47,555	(47,555)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Банка в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательства могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Анализ чувствительности к ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги

Банк подвержен ценовому риску в отношении вложений в долевые ценные бумаги. Банк приобретает долевые ценные бумаги, в большей степени, в качестве стратегических инвестиций, а не в торговых целях. Банк не осуществляет активных торговых операций с этими инструментами.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе балансовой позиции по вложениям в долевые ценные бумаги на отчетную дату.

В случае повышения/снижения цен на долевые ценные бумаги на 5%:

На 31 декабря 2007 года (тыс. руб.)			
Стоимость долевого инструмента			
5%			-5%
Влияние на прибыли и убытки	Влияние на капитал	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на капитал
5,245	3,986	(5,245)	(3,986)

На 31 декабря 2006 года (тыс. руб.)			
Стоимость долевого инструмента			
5%			-5%
Влияние на прибыли и убытки	Влияние на капитал	Влияние на прибыли и убытки	Влияние на капитал
10,816	8,220	(10,816)	(8,220)