

**Приложение № 9. Неконсолидированная годовая бухгалтерская отчетность
кредитной организации – эмитента за 2006 год, составленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности**

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

Отчет независимых аудиторов

Отдельная финансовая отчетность
Год, закончившийся 31 декабря 2006 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 2006 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	9-54

**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 2006 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 положение Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, 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 соответствующих 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 подготовить с достаточной степенью точности 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;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена Правлением Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) 28 апреля 2007 года.

От имени Правления:


С.Я. Зайцев
Председатель Правления

28 апреля 2007 года
Москва


С.А. Завьялов
Заместитель Председателя Правления

28 апреля 2007 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 финансовой отчетности Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество), которая включает в себя отдельный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 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 прочих примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной отдельной 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.

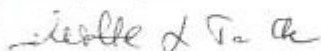
Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за 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 уместности 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 финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Акционерного Коммерческого Банка «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Не делая оговорок к нашему заключению, мы обращаем внимание на Комментарий 3. Отдельная финансовая отчетность Банка за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, была пересмотрена.



21 апреля 2007 года

Москва

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

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Процентные доходы	4,26	4,563,971	2,649,437
Процентные расходы	4,26	(2,577,627)	(1,495,044)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, КТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		1,986,344	1,154,393
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5,26	(668,005)	(357,891)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		1,318,339	796,502
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убытки	6	29,046	34,454
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	26	279,130	122,179
Доходы по услугам и комиссии	7,26	414,331	202,589
Расходы по услугам и комиссии	7	(54,936)	(20,530)
Прочие доходы	26	20,761	9,105
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		688,332	347,797
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		2,006,671	1,144,299
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8,26	(1,514,908)	(869,799)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		491,763	274,500
Формирование/возмещение прочих резервов	5	(10,157)	20,558
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		481,606	295,058
Расходы по налогу на прибыль	9	(149,346)	(111,384)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		332,260	183,674
ПРИБЫЛЬ НА ОДНУ АКЦИЮ обыкновенная и разводненная (руб.)	10	355.9	208.0

От имени Правления:


С.Я. Зайцев
Председатель Правления

28 апреля 2007 года
Москва


С.А. Завьялов
Заместитель Председателя Правления

28 апреля 2007 года
Москва

Примечания на стр. 9-54 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2-3.

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

ОТДЕЛЬНЫЙ БАЛАНС

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

	Примечания	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
АКТИВЫ:			
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	11	6,102,863	2,741,832
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,26	2,660,211	3,612,060
Средства в банках	13,26	12,976,410	2,343,578
Ссуды, предоставленные клиентам	14,26	32,569,509	22,820,633
Основные средства и нематериальные активы	15	448,241	286,622
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,26	187,912	110
Прочие активы	17,26	97,430	34,613
Итого активы		55,042,576	31,839,448
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Средства банков	18,26	2,988,036	3,277,274
Средства клиентов	19,26	36,648,211	16,669,398
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	9,594,242	8,010,143
Резервы	24,26	13,018	2,861
Прочие обязательства	21	123,604	38,688
		49,367,111	27,998,364
Субординированный заем	22	1,587,141	-
Итого пассивы		50,954,252	27,998,364
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	23	943,408	943,408
Эмиссионный доход	23	3,575,304	3,575,304
Непокрытый убыток		(430,388)	(677,628)
Итого капитал		4,088,324	3,841,084
Итого пассивы и капитал		55,042,576	31,839,448

Искренне Правления:


С.А. Зайцев
 Председатель Правления

28 апреля 2007 года
 Москва


С.А. Завьялов
 Заместитель Председателя Правления

28 апреля 2007 года
 Москва

Примечания на стр. 9-54 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности. Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2-3.

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

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

	Примечания	Уставный капитал тыс. руб.	Эмиссионный доход тыс. руб.	Непокрытый убыток тыс. руб.	Итого капитал тыс. руб.
31 декабря 2004 года		878,408	3,042,304	(819,131)	3,101,581
Изменение акционерного капитала					
- эмиссионного дохода	23	65,000	533,000	-	598,000
- дивиденды объявленные по:					
- обыкновенным акциям	23	-	-	(40,920)	(40,920)
- привилегированным акциям	23	-	-	(1,251)	(1,251)
- чистая прибыль		-	-	183,674	183,674
31 декабря 2005 года		943,408	3,575,304	(677,628)	3,841,084
- дивиденды объявленные по:					
- обыкновенным акциям	23	-	-	(83,784)	(83,784)
- привилегированным акциям	23	-	-	(1,236)	(1,236)
- чистая прибыль		-	-	332,260	332,260
31 декабря 2006 года		943,408	3,575,304	(430,388)	4,088,324

Подписи Правления:


 С.И. Зайцев
 Председатель Правления


 С.А. Завьялов
 Заместитель Председателя Правления

28 апреля 2007 года
 Москва

28 апреля 2007 года
 Москва

Примечания на стр. 9-54 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.
 Максимальное аудиторское заключение представлено на стр. 2-3.

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

**ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		481,606	295,058
Корректировки:			
Формирование резервов на потери под обеспечение активов, по которым начисляются проценты		668,005	357,891
Формирование (возмещение) прочих резервов		10,157	(20,558)
Амортизация		90,723	68,159
Нерезализованный убыток по операциям с иностранной валютой		(85,948)	-
Чистое изменение начисленных доходов и расходов		<u>122,648</u>	<u>170,042</u>
Движение денежных средств в результате операционной деятельности до изменения в операционных активах и пассивах		1,287,191	870,592
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(854,850)	(316,508)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		891,671	(2,456,963)
Средства в банках		(3,629,127)	2,064,662
Ссуды, предоставленные клиентам		(11,192,296)	(11,314,949)
Прочие активы		(77,713)	14,866
Увеличение операционных пассивов:			
Средства банков		62,642	2,005,802
Средства клиентов		21,005,569	3,876,428
Прочие пассивы		113,741	8,297
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		7,606,828	(5,247,773)
Налог на прибыль, уплаченный		(167,522)	(130,333)
Числый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		<u>7,439,306</u>	<u>(5,378,106)</u>
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(254,532)	(138,996)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		2,190	1,477
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, нетто		(185,288)	-
Числый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(437,630)</u>	<u>(137,519)</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**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала за счет выпуска обыкновенных акций		-	65,000
Субординированный заем		1,636,809	-
Выручка по выпущенным долговым ценным бумагам, нетто		1,541,594	4,920,120
Комиссионный доход		-	533,000
Дивиденды уплаченные		(85,020)	(42,171)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		3,093,383	5,475,949
Изменение изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(9,404)	(57,970)
ЧISTОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		10,095,059	(18,295)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	11	3,619,687	3,677,657
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	11	13,705,342	3,619,687

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

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила, соответственно, 1,484,679 тыс. руб. и 2,633,651 тыс. руб.

От имени Правления:


С.Я. Зайцев
Председатель Правления

28 апреля 2007 года
Москва


С.А. Завьялов
Заместитель Председателя Правления

28 апреля 2007 года
Москва

Примечания на стр. 9-54 являются неотъемлемой частью настоящей отдельной финансовой отчетности.
Независимое аудиторское заключение представлено на стр. 2-3.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерный Коммерческий Банк «Московский Банк Реконструкции и Развития» (открытое акционерное общество) (далее – «МБРР») является акционерным банком, зарегистрированным на территории Российской Федерации (далее – «РФ») в 1993 году. Деятельность МБРР регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании лицензии № 2268. Основными направлениями деятельности МБРР являются коммерческие банковские операции, операции на рынке ценных бумаг и операции с иностранной валютой.

Местом основной деятельности МБРР является Российская Федерация. Зарегистрированный головной офис МБРР расположен по адресу: Российская Федерация, 119034, г. Москва, Еропкинский пер., д. 5, стр. 1.

На территории Российской Федерации у МБРР открыто 13 филиалов.

Отдельная финансовая отчетность Банка представляет собой отчетность головного офиса в Москве и региональных филиалов Банка, не консолидированную с отчетностями дочерних и зависимых компаний. Отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Отдельная финансовая отчетность Банка составляется согласно требованиям Указания ЦБ РФ от 25 декабря 2003 года № 1363-У «О составлении и представлении финансовой отчетности кредитными организациями» и предоставлении такой отчетности и должна рассматриваться в сочетании с консолидированной финансовой отчетностью Банка, подготовленной в соответствии с МСФО, доступ к которой можно получить по адресу регистрации Банка, указанному выше в Комментариях 1.

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. По состоянию на конец дня 31 декабря 2006 и 2005 гг. ссуды, предоставленные таким компаниям и банкам, составили 10,8% и 45,0% от общей суммы ссуд, предоставленных клиентам, и средств в банках (см. Примечание 26). Средства, привлеченные от таких компаний, составили 75,8% и 34,5% от общей суммы привлеченных средств клиентов и банков (см. Примечание 26).

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. следующие акционеры владели размещенными акциями:

Акционер	%
АФК «Система» (далее – «Система»)	60,66
ЗАО «Промторгцентр», контролируется Системой	16,10
ОАО «Московские городские телефонные сети», контролируется Системой	5,35
ООО «Нотрикс», контролируется Системой	1,97
Прочие	12,92
Всего	100,00

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Системе принадлежала, прямо или косвенно, доля в уставном капитале МБРР в размере 99,2%. Владельцем контрольного пакета акций АФК «Система» является г-н Евтушенков В.П.

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена Правлением Банка 28 апреля 2007 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая отдельная финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Постоянным комитетом по интерпретациям КМСФО (далее – «КИМСФО»).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «руб.»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета (далее – «МСБУ») 16 «Основные средства», а также в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (далее – «МСБУ 29»).

В соответствии с МСБУ 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции 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.

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, вводимых в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Данные корректировки включают ряд реклассификаций с целью отражения экономической сущности соответствующих операций, включая реклассификацию активов и обязательств, прибылей и убытков по соответствующим статьям.

Основные изменения в суммах капитала по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., а также прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно, согласно МСФО и российским стандартам бухгалтерского учета заключаются в следующем:

	31 декабря 2006 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года Чистая прибыль тыс. руб.	31 декабря 2005 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года Чистая прибыль тыс. руб.
	Капитал тыс. руб.	тыс. руб.	Капитал тыс. руб.	тыс. руб.
Российские стандарты бухгалтерского учета				
Чистые наращенные проценты	3,645,857	441,961	3,938,657	272,349
Резервы под обесценение	185,885	(98,391)	(257,351)	(152,342)
Отложенный налог на прибыль	107,530	16,176	91,354	(32,489)
Основное средство и нематериальные активы	-	20,936	(20,936)	4,194
Основные средства и нематериальные активы	28,548	31,102	9,006	10,079
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Компоситные доходы и расходы	35,091	(25,674)	48,006	44,017
Операционные расходы	7,197	(50,871)	69,199	68,598
Прочие	77,839	(14,208)	(26,517)	(23,502)
Прочие	77	11,229	(10,304)	(7,230)
Международные стандарты финансовой отчетности	4,088,324	332,260	3,841,084	183,674

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 этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов. Вопросы налогообложения обсуждаются в Примечании 24.

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 2006 года (тыс. руб.)	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)
Ссуды, предоставленные клиентам	32,569,509	22,820,633
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	187,912	110

Ссуды, предоставленные клиентам, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по амортизированной стоимости/себестоимости за вычетом резерва под обесценение (если применимо). Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Не представляется возможным оценить, в какой степени основные допущения и другие факторы неопределенности влияют на данные остатки по состоянию на отчетную дату.

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 в составе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются на 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 учтенные 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 бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных 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 рублевые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств в течение короткого срока. При составлении отчетов о движении денежных средств суммы обязательных резервов, депонируемых в Центральном банке Российской Федерации, не учитывались ввиду существующих ограничений на ее использование.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты и ценные бумаги, приобретенные, в основном, с целью продажи в ближайшее время, или являющиеся частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются совместно и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем, которые после первоначального признания учитываются Банком по справедливой стоимости

через прибыли или убытки или в качестве производного инструмента. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются как первоначально, так и впоследствии по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов рассчитывается с использованием процентной модели. Для определения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Банк использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражается в отдельном отчете о прибылях и убытках за период. Банк не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами.

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютными рисками и рисками ликвидности. Производные финансовые инструменты включают в себя форвардные контракты по операциям с иностранной валютой и с ценными бумагами. Банк не использует производные финансовые инструменты для целей 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 (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Банком как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

Соглашение РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по сделкам РЕПО, продолжают отражаться в отдельной финансовой отчетности, а полученное в соответствии с соглашением вознаграждение отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в отдельной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг и других активов.

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. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи активов по соглашениям РЕПО, отражаются как процентные доходы или расходы.

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, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение (при наличии такового).

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 с фиксированными сроками погашения, 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 суды

В случае невозможности взыскания предоставленных суды, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва под обесценение. Списание суды и предоставленных средств происходит после принятия руководством Банка всех возможных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после получения Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Принятое решение о списании суды задолженности с баланса Банка за счет резервов под обесценение в обязательном порядке по всем крупным, льготным и необеспеченным суды, а также суды 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 об обесценении финансового актива или Банка 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 обеспечения 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 балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения

объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции платежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуацией 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.

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.

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 признанных потерь от обесценения, если таковые имеются. 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 признанных потерь от обесценения, если таковые имеются.

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

Мебель и вычислительная техника	25%
Нематериальные активы	15% – 33.3%

Начисление амортизации на объекты незавершенного производства начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

Амортизация капиталовложений в арендованные основные средства начисляется в течение срока полезного использования соответствующих активов. Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подпадают исключительно в стоимость основных средств.

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

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму расходов по текущему и отложенному налогу на прибыль.

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 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 периоде осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления отдельного баланса.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет 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 вероятности 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 слияниями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Помимо этого, на территории Российской Федерации, где Банк осуществляет свою деятельность, действуют различные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов

Средства банков и клиентов принимаются к учету по справедливой стоимости. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается 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.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя, депозитные сертификаты и еврооблигации, выпущенные Банком. Они учитываются с использованием тех же принципов, которые применяются для учета средств клиентов и банков.

Субординированный заем

Субординированный заем первоначально признается по справедливой стоимости. Впоследствии субординированный заем отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резервы

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

Финансовые гарантии и аккредитивы

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

Взносы в уставный капитал, внесенные до 1 января 2003 года, отражаются по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Взносы в уставный капитал, внесенные после 1 января 2003 года, отражаются по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются как уменьшение собственных средств акционеров в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события, произошедшего после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» (далее – «МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями российского законодательства, 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.

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 исчислении 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. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

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.

Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от вложений в ценные бумаги. Прочие доходы отражаются в отдельном отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок.

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 к 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 обязательства, 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 2006 года	31 декабря 2005 года
Руб./дол. США	26.3311	28.7825
Руб./евро	34.6965	34.1850

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 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 принял все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении ежегодной отчетности за период, начавшийся с 1 января 2006 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.

На момент выпуска настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Банку новые стандарты и интерпретации: МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», вступивший в силу с 1 января 2007 года, требует раскрытия дополнительной информации по финансовым инструментам; изменения к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» требуют раскрытия информации о целях, политике и ведении операций по управлению капиталом. В настоящее время Банк производит оценку влияния новых и измененных стандартов на финансовую отчетность Банка и разрабатывает план действий по совершенствованию своей системы учета и отчетности с целью обеспечения надежного раскрытия запрашиваемой информации. Банк предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

Реклассификации

В отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает лучшее представление о отдельной финансовой отчетности.

Характер изменения классификации	Сумма тыс. руб.	Статья отчета о прибылях и убытках/был(и) согласно предыдущему отчету	Статья отчета о прибылях и убытках/был(и) согласно текущему отчету
Штрафы по кредитным операциям	6,533	Прочие доходы	Проценты по ссудам, предоставленным клиентам
Чистый убыток по форвардным операциям	4,455	Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Корректировки предыдущего периода

В 2006 году Банк обнаружил ошибку в отражении операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2005 года. Данная ошибка возникла в результате опечатки в отдельной финансовой отчетности. Информация о влиянии данной ошибки представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года	
	Операции со связанными сторонами (согласно предыдущему отчету) тыс. руб.	Операции со связанными сторонами (с учетом пересмотра) тыс. руб.
Проектные доходы	122,790	840,153
- ключевой управленческий персонал Группы или ее материнской компании	734	734
- лица, совместно контролируемые или существенно влияющие на деятельность Группы	122,056	839,419

4. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Процентные доходы		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	3,593,474	2,071,725
Проценты по средствам в банках	628,043	301,748
Проценты по долговым ценным бумагам	342,454	275,964
Всего процентные доходы	<u>4,563,971</u>	<u>2,649,437</u>
Процентные расходы		
Проценты по средствам клиентов	(1,557,686)	(832,766)
Проценты по выданным долговым ценным бумагам	(885,870)	(574,293)
Проценты по средствам банков	(134,071)	(87,985)
Всего процентные расходы	<u>(2,577,627)</u>	<u>(1,495,044)</u>
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	<u>1,986,344</u>	<u>1,154,393</u>

5. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

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

	Ссуды, предостав- ленные клиентам тыс. руб.
31 декабря 2004 года	850,385
Формирование резервов	<u>357,891</u>
31 декабря 2005 года	1,208,276
Формирование резервов	<u>668,005</u>
31 декабря 2006 года	<u>1,876,281</u>

Информация о движении прочих резервов представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие обязательства тыс. руб.
31 декабря 2004 года	23,419
Возмещение резервов	<u>(20,558)</u>
31 декабря 2005 года	2,861
Формирование резервов	<u>10,157</u>
31 декабря 2006 года	<u>13,018</u>

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ, ОТРАЖАЕМЫМ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистая прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Чистая прибыль по операциям с долговыми ценными бумагами	67,623	24,290
Чистый убыток по форвардным операциям	(37,296)	(4,155)
Чистая прибыль по операциям с акциями	53	15,159
Чистый убыток по прочим операциям	(1,334)	(540)
Итого чистая прибыль по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	29,046	34,454

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютными рисками и рисками ликвидности. Чистый убыток по форвардным операциям возникает преимущественно от долгосрочных форвардных сделок на покупку долларов США, заключаемых с целью балансирования короткой балансовой позиции по долларам США. Информация об открытой валютной позиции Банка по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлена в Примечании 30.

7. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Доходы по услугам и комиссия полученные за:		
расчетное обслуживание	238,007	111,749
проведение кассовых операций	102,240	57,938
проведение документарных операций	34,449	21,159
осуществление функций валютного контроля	12,455	5,516
доверительное управление активами	8,485	-
прочее	18,696	6,227
Итого доходы по услугам и комиссия	414,331	202,589
Расходы по услугам и комиссия уплаченные за:		
расчетное обслуживание	32,412	6,233
проведение документарных операций	14,534	11,420
проведение кассовых операций	3,438	2,077
прочее	4,552	800
Итого расходы по услугам и комиссия	54,936	20,530

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Заработная плата и премии	683,435	372,569
Операционная аренда	218,349	89,665
Единый социальный налог	114,647	64,115
Амортизация	90,723	68,159
Налоги (кроме налога на прибыль)	71,431	44,747
Техническое обслуживание основных средств	58,423	17,134
Платежи в фонд страхования вкладов	50,943	17,402
Охрана	44,845	27,769
Профессиональные услуги	43,128	45,725
Расходы на рекламу	12,191	28,044
Телекоммуникации	24,990	16,450
Расходы по страхованию	24,714	17,220
Финансирование социальных нужд	20,674	11,919
Командировочные расходы	13,785	5,488
Канцтовары	13,596	11,238
Представительские расходы	2,192	1,613
Прочие расходы	26,812	30,512
Итого операционных расходов	1,514,908	869,799

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Банк составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства тех стран, на территории которых Банк осуществляют свою деятельность, 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 налогооблагаемого 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 на 31 декабря 2006 и 2005 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 2006 и 2005 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Отложенные активы:		
Ссуды, предоставленные клиентам	46,636	-
Прочие обязательства	33,067	-
Прочие активы	22,884	9,111
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	21,141	-
Резервы	10,374	-
Средства банков	-	71,032
Итого отложенные налоговые требования	134,102	80,143

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Отложенные обязательства:		
Основные средства и нематериальные активы	70,992	117,476
Выпущенные долговые ценные бумаги	25,223	5,089
Средства банков	1,395	31,790
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	13,023
Всего отложенные обязательства	97,610	167,378
Чистые отложенные налоговые требования/(обязательства)	36,492	(87,235)
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	(20,936)
За минусом суммы unrecognized требования по отложенному налогу на прибыль	(36,492)	-
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	(20,936)

Соотношение между расходами по уплате налогов и чистой прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлено следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Прибыль до налогообложения	481,606	295,058
Налог по установленной ставке (24%)	115,585	70,814
Эффект применения ставок налога, отличных от установленной	2,327	-
Изменение в сумме unrecognized требования по отложенному налогу на прибыль	36,492	797
Налоговый эффект от постоянных разниц	(5,059)	39,773
Расходы по налогу на прибыль	149,346	111,384
Расходы по текущему налогу на прибыль	170,282	113,578
Восстановление отложенного налога на прибыль	(20,936)	(4,194)
Расходы по налогу на прибыль	149,346	111,384
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	2006 год тыс. руб.	2005 год тыс. руб.
1 января	20,936	25,130
Уменьшение обязательств по налогу на прибыль, отраженных в отдельном отчете о прибылях и убытках за период	(20,936)	(4,194)
31 декабря	-	20,936

10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года тыс. руб.	Год, закон- чившийся 31 декабря 2005 года тыс. руб.
Прибыль:		
Чистая прибыль за год	332,260	183,674
За вычетом:		
Дивиденды по привилегированным акциям	(1,236)	(1,251)
Чистая прибыль, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	<u>331,024</u>	<u>182,423</u>
Среднезаявленное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>930,000</u>	<u>877,143</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (руб.)	<u>355,9</u>	<u>208,0</u>

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И СЧЕТА В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Денежные средства в кассе	1,326,644	688,741
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	<u>4,776,219</u>	<u>2,053,091</u>
Итого денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	<u>6,102,863</u>	<u>2,741,832</u>

Остатки денежных средств в ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. включают суммы в размере 1,174,271 тыс. руб. и 563,512 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в ЦБ РФ. Банк обязан депонировать обязательные резервы на постоянной основе.

Остатки денежных средств в ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2005 года включают суммы в размере 55,912 тыс. руб., представляющие собой резервы по операциям клингов с иностранной валютой, размещаемые в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

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

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Денежные средства в кассе	1,326,644	688,741
Средства на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4,776,219	2,053,091
Средства в банках стран ОЭСР	8,537,019	1,020,992
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>539,734</u>	<u>476,287</u>
	15,179,616	4,239,111
За вычетом суммы обязательных резервов, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	<u>(1,474,274)</u>	<u>(619,424)</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>13,705,342</u>	<u>3,619,687</u>

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

	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Корпоративные облигации и облигации банков				
Облигация банка Союз	8%	203,982		-
Облигация Русской Медной Компании	9%	132,023	9%	144,282
Облигация Магнит	10%	115,362	10%	100,243
Еврооблигации Автоваза	9%	107,090		-
Облигации Салют-Энергия	10%	103,247	10%	91,000
Облигации Сахарной компании	13%	101,142		-
Облигации ТООИ Финансы	12%	100,559		-
Еврооблигации Салаватнефтеоргсинтез	8-9%	66,918		-
Еврооблигации Иркут	8%	65,819		-
Облигации банка Русский стандарт	8%	58,876	8%	60,289
Еврооблигации Имэкс Банка	9%	53,320		-
Облигации Дикой Орхидеи	11%	46,460		-
Облигации Марта Финанс	15%	38,640	15%	87,097
Облигации Севкабельфинанс	13%	22,384	12%	100,536
Облигации РЖД	8%	12,247		-
Облигации Иркут	9%	5,516	9%	30,718
Облигации Автоваз	-	-	9-10%	201,078
Облигации Стройтрансгаз	-	-	10%	187,821
Облигации ХКФ Банка	-	-	8-9%	109,844
Облигации Уралвагон	-	-	9%	102,229
Облигации Салаватстекло	-	-	9%	101,500
Облигации АЦБК Инвест	-	-	12%	72,283
Облигации Эфко	-	-	8%	68,008
Облигации НСММЗ	-	-	12%	62,800
Облигации ОМК	-	-	9%	61,848
Облигации банка Спурт	-	-	9%	60,012
Облигации ТД Яковлевский	-	-	12%	51,052
Облигации РАФ	-	-	7%	40,477
Облигации Татэнерго	-	-	10%	31,899
Облигации ЧТПЗ	-	-	10%	26,068
Облигации ОМЗ	-	-	14%	18,092
		<u>1,233,585</u>		<u>1,809,176</u>
Облигации Центрального банка Российской Федерации				
Облигации ЦБ РФ		-	9%	99,120
		-		<u>99,120</u>

	Процентная ставка к комиссию %	31 декабря 2006 года тыс. руб.	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Векселя компаний и банков				
Векселя Стройтрансгаз	10%	409,718	10%	106,534
Векселя Промсвязьбанка	8%	163,640	8%	46,898
Векселя Абсолют-банка	9%	74,848	-	-
Векселя НОМОС-Банка	7%	58,799	8%	202,151
Векселя банка Союз	10%	54,764	9%	67,715
Векселя Центр-Телеком	10%	29,854	8%	26,479
Векселя КамАЗ Финанс	10%	29,645	9%	39,343
Векселя РТК-Лизинг	10%	23,063	-	-
Векселя Транскредитбанка	-	-	8%	271,203
Векселя Салаватнефтеоргсинтез	-	-	8%	236,907
Векселя Инэкс банка	-	-	8%	80,495
Векселя Россельхозбанка	-	-	7%	58,439
Векселя Стройкредитбанка	-	-	7%	56,565
Векселя ЮТК	-	-	9%	54,143
Векселя Мекспромбанка	-	-	11%	48,332
Векселя ВБРР	-	-	9%	28,489
Векселя Сбербанка РФ	-	-	3%	656
		<u>844,331</u>		<u>1,324,349</u>
Государственные долговые ценные бумаги в РФ				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7-9%	345,097	6-8%	169,050
Облигации внутреннего государственного валютного займа, номинированные в долларах США (ОВГВС)	3%	<u>194,637</u>	3%	<u>208,117</u>
		<u>539,734</u>		<u>377,167</u>
Акции				
Привилегированные акции				
Сургутнефтегаз		14,127		-
Обыкновенные акции Лукойл		11,435		-
Обыкновенные и привилегированные акции МГТС		<u>2,867</u>		<u>2,248</u>
		<u>28,429</u>		<u>2,248</u>
Производные финансовые инструменты – форвардные контракты на покупку/продажу иностранной валюты				
		<u>14,132</u>		<u>-</u>
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки				
		<u>2,660,211</u>		<u>3,612,060</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.

Корпоративные облигации представляют собой облигации, выпущенные российскими компаниями. Купон уплачивается по ставкам от 8% до 15% и от 7% до 15% годовых от номинала облигаций, находящихся в составе финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно. Сроки погашения корпоративных облигаций составляют от 1 до 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 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 29,318 тыс. руб. и 48,541 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.

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включены ОФЗ в сумме 60,917 тыс. руб., предоставленные в виде залога при проведении операций по получению кредитов от ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2005 года данные ценные бумаги не были заложены Банком, Банк не привлекал средства в рамках данных соглашений.

	Номинальная сумма тыс. руб.	31 декабря 2006 года Чистая справедливая стоимость	
		Требования тыс. руб.	Обязательства тыс. руб.
Контракты на покупку/продажу иностранной валюты			
Форвардные контракты	3,095,778	14,132	36,935
		14,132	36,935

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Суды и средства, размещенные в банках	12,722,073	2,192,065
Корреспондентские счета в банках	<u>254,337</u>	<u>151,513</u>
Итого средства в банках	<u>12,976,410</u>	<u>2,343,578</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. средства в банках включали в себя фиксированные суммы в размере 25,204 тыс. руб. и 30,991 тыс. руб., соответственно, размещенные в качестве гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав средств в банках включен накопленный процентный доход, который составил 22,002 тыс. руб. и 3,546 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Банком были размещены средства в 2 и 7 банках на общую сумму 11,069,564 тыс. руб. и 1,172,853 тыс. руб., соответственно, риск по каждому из которых превышал 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. максимальная сумма кредитного риска по средствам в банках составляла 12,976,410 тыс. руб. и 2,343,578 тыс. руб. соответственно.

14. ССУДЫ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Ссуды, предоставленные клиентам	<u>34,445,790</u>	<u>24,028,909</u>
За вычетом резервов под обеспечение	<u>(1,876,281)</u>	<u>(1,208,276)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>32,569,509</u>	<u>22,820,633</u>

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, который составил 172,146 тыс. руб. и 56,701 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

Информация о движении резервов под обесценение ссуд, предоставленных клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена в Примечании 5.

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования и транспортных средств	15,649,333	5,011,008
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	4,226,305	2,457,472
Ссуды, обеспеченные поручительствами предприятий	3,963,430	11,243,857
Ссуды, обеспеченные акциями других компаний	3,300,987	2,507,819
Ссуды, обеспеченные залогом запасов	190,841	508,289
Ссуды, обеспеченные залогом векселей МБРР	-	135,510
Прочие	1,457,304	150,585
Необеспеченные ссуды	<u>3,657,551</u>	<u>2,012,369</u>
	34,445,790	24,028,909
За вычетом резервов под обесценение	<u>(1,876,281)</u>	<u>(1,208,276)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>32,569,509</u>	<u>22,820,633</u>

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Анализ по секторам экономики/видам заемщиков:		
Физические лица	9,401,086	1,673,856
Управление недвижимостью и строительство	5,945,248	10,132,269
Финансовая аренда	6,223,435	1,919,150
Торговля	4,863,801	2,386,981
Телекоммуникации	2,414,782	974,838
Финансовый сектор	1,895,670	1,197,432
Промышленное производство	1,804,785	2,854,644
Транспортная отрасль	1,293,320	935,227
Туристический и гостиничный бизнес	12,249	585,365
Прочие	<u>591,409</u>	<u>869,147</u>
	34,445,790	24,028,909
За вычетом резервов под обесценение	<u>(1,876,281)</u>	<u>(1,208,276)</u>
Итого ссуды, предоставленные клиентам	<u>32,569,509</u>	<u>22,820,633</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Банком были выданы ссуды 12 и 18 заемщикам на общую сумму 7,285,682 и 10,218,293 тыс. руб. соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

Ссуды, выданные Банком клиентам в Москве и Московской области, составляли на конец дня 31 декабря 2006 и 2005 гг. 54% и 77% всего кредитного портфеля соответственно. Таким образом, существует значительная концентрация ссуд, выданных в указанных регионах.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 32,569,509 тыс. руб. и 22,820,633 тыс. руб., соответственно.

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Капитало- лизинги и арендованные средства тыс. руб.	Мебель и оборудование тыс. руб.	Немате- риальные активы тыс. руб.	Итого тыс. руб.
Первоначальная/привлекси- рованная стоимость				
31 декабря 2004 года	43,557	239,956	50,579	334,092
Приобретения	24,849	101,353	12,794	138,996
Выбытия	(536)	(15,378)	(1,103)	(17,017)
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
Накопленная амортизация				
31 декабря 2004 года	19,803	77,413	19,614	116,830
Наисчисление за год	11,712	47,638	8,809	68,159
Списано при выбытии	(508)	(14,096)	(936)	(15,542)
31 декабря 2005 года	31,007	110,955	27,487	169,449
Наисчисление за год	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
Остаточная балансовая стоимость				
31 декабря 2006 года	97,578	292,691	57,972	448,241
31 декабря 2005 года	36,863	214,976	34,783	286,622

16. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Доля собственности %	31 декабря 2006 года тыс. руб.	Доля собственности %	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Акции				
Обыкновенные акции				
East West United Bank	17%	187,498		-
Прочие		414		110
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		187,912		110

17. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Предвыплата и прочие дебиторская задолженность	97,430	31,853
Требования по текущему налогу на прибыль	-	2,760
Итого прочие активы	97,430	34,613

18. СРЕДСТВА БАНКОВ

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Ссуды банков и других кредитных организаций	2,978,598	3,218,834
Корреспондентские счета банков	9,438	38,440
Итого средства банков	2,988,036	3,277,274

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. накопленные процентные расходы, включенные в состав средств банков, составляют 10,719 тыс. руб. и 949 тыс. руб., соответственно.

19. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Срочные депозиты	26,518,463	11,522,003
Депозиты до востребования	10,129,748	5,147,395
Итого средства клиентов	36,648,211	16,669,398

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. накопленные процентные расходы, включенные в средства клиентов, составляли соответственно 206,044 тыс. руб. и 70,930 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2006 года в состав средств клиентов включены средства, привлеченные от трех российских компаний в сумме 3,649,783 тыс. руб., 2,750,201 тыс. руб. и 669,800 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав средств клиентов включены средства, привлеченные от трех российских компаний в сумме 2,160,971 тыс. руб., 1,771,947 тыс. руб. и 479,047 тыс. руб.

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Анализ по секторам экономики/видам клиентов:		
Физические лица	10,876,839	5,255,503
Телекоммуникации	8,648,466	3,821,370
Управление недвижимостью и строительство	7,806,000	493,660
Финансовый сектор	5,878,543	4,132,474
Производство	1,432,719	831,419
Торговля	894,842	1,087,116
Культура и спорт	642,887	297,900
Авиастроение	54,293	31,309
Пищевая промышленность,	16,278	39,823
Прочие	397,345	636,824
Итого средства клиентов	36,648,211	16,669,398

20. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Срок погашения (месяц, год)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2006 года тыс. руб.	Срок погашения (месяц, год)	Процентная ставка к номиналу %	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Еврооблигации	март 2008, июль 2009	8.63%, 8.8%	6,653,143	март 2008	8.6%	4,396,802
Дисконтные векселя	янт. 2007 – фев. 2010	1-10.4%	2,721,201	мтп. 2006 май 2007	7.0%-11.5%	2,960,253
Процентные векселя	янт. 2007 – дек. 2010	1-8.25%	214,651	мтп. 2006 – фев. 2010	0.1%-7.4%	461,563
Депозитные сертификаты	март 2007	6%	3,025	сент. 2006	9.0%	41,115
Бездисконтные/ беспроцентные векселя	янт. 2007 – март 2007	0%	222	янт. 2006	-	150,410
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			9,594,242			8,010,143

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен накопленный процентный расход на сумму 302,089 тыс. руб. и 255,194 тыс. руб. соответственно.

21. ПРОЧНЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Кредиторы по форвардным операциям с иностранной валютой	36,935	-
Расчеты с персоналом по заработной плате и иным компенсациям	33,198	-
Обязательства по оплате ценных бумаг	24,817	-
Начисленные расходы	3,080	12,923
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	2,046	350
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	-	20,936
Прочая кредиторская задолженность	21,528	4,279
Итого прочие обязательства	123,604	38,688

22. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

По состоянию на 31 декабря 2006 года субординированный заем в сумме 1,587,141 тыс. руб. представлен выпущенными еврооблигациями со ставкой процента 8.875% годовых со сроком погашения в 2016 году. По состоянию на 31 декабря 2006 года накопленные процентные расходы, включенные в состав субординированного займа, составили 45,547 тыс. руб.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2006 года 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.

23. 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 номинальной стоимостью 500 руб. каждая и 1,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 500 руб. каждая.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка составил 930,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая и 1,000 привилегированных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая.

В 2005 году Банк осуществил дополнительную эмиссию 130,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая по цене размещения 4,600 руб. за акцию.

Изменение размера уставного капитала Банка в форме обыкновенных и привилегированных акций за 2006 и 2005 годы представлено следующим образом (количество акций):

	Обыкновенные акции	Привилегиро- ванные акции
31 декабря 2004 года	800,000	1,000
Эмиссия обыкновенных акций	<u>130,000</u>	<u>-</u>
31 декабря 2005 года	930,000	1,000
Эмиссия акций	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декабря 2006 года	<u>930,000</u>	<u>1,000</u>

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.

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.

31 мая 2005 года на Общем годовом собрании акционеров было утверждено решение о выплате дивидендов по результатам 2004 года в общей сумме 1,251 тыс. руб. по привилегированным акциям и 40,920 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 общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства.

24. УСЛОВНЫЕ 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.

Резерв по аккредитивам, гарантиям и неиспользованным лимитам овердрафтов составил 13,018 тыс. руб. и 2,861 тыс. руб. на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

Сумма, скорректированная с учетом риска, определяется с помощью коэффициентов кредитного риска и коэффициентов риска на контрагента в соответствии с принципами, установленными Базельским Комитетом по банковскому надзору.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно Банку риска, составляли:

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Номинальная сумма тыс. руб.	Сумма, взвешенная с учетом риска тыс. руб.	Номинальная сумма тыс. руб.	Сумма, взвешенная с учетом риска тыс. руб.
Условные обязательства и обязательства по кредитам:				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	1,311,176	924,046	1,202,946	788,569
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	300,513	150,257	28,534	14,277
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным лимитам	4,767,752	984,279	3,509,948	701,806
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	6,379,441	2,058,581	4,741,428	1,504,652

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. выпущенные гарантии на сумму 384,786 тыс. руб. и 414,377 тыс. руб., соответственно, были обеспечены средствами, размещенными клирингами в Банке.

Обязательства по договорам операционной аренды – Банк имеет следующие обязательства по осуществлению минимальных арендных платежей по неаннулируемым договорам аренды зданий, оборудования и транспортных средств:

	31 декабря 2006 года тыс. руб.	31 декабря 2005 года тыс. руб.
Не более одного года	208,681	95,767
Более 1 года, но менее 5 лет	286,503	107,255
Более пяти лет	164,593	137,061
Итого обязательства по операционной аренде	659,777	340,083

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 может нести ответственность за убытки или действия по присвоению чужих средств, вызванные исключительно ее грубой небрежностью или намеренным неправомерным поведением, 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 и 2005 гг. максимальный потенциальный финансовый риск по ценным бумагам, принимаемым Банком от имени клиентов, не превышает 1,558,379 тыс. руб. и 715,350 тыс. руб., соответственно.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 12,821,649 штук и 18,984,563 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.

Клиенты – физические лица предъявляют Банку претензии в отношении удержания определенных комиссионных за обслуживание кредитных договоров. ЦБ РФ выпустил инструкцию, обязывающую банки раскрывать информацию об эффективных ставках процента по ссудам, предоставляемым физическим лицам. Руководство считает, что такие претензии не будут иметь негативных последствий для Банка. В данный момент Банк занимается разработкой процедур раскрытия дополнительной информации в кредитных договорах в соответствии с инструкцией 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. На практике это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного 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 «целовой цели» сделки.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к методам отражения в налоговом учете финансовых инструментов/производных инструментов и определению рыночных цен сделок для целей трансфертного ценообразования. В результате налоговые органы могут рассматривать временные налогооблагаемые разницы, образующиеся в результате формирования резервов под обесценение ссуд, и обязательства по налогу на прибыль в качестве занижения налоговой базы. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы, как правило, могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако, проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно с перепроверкой результатов налоговой проверки нижестоящих налоговых органов. Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного суда РФ 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.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

30 марта 2007 года Совет директоров Банка одобрил проведение дополнительной эмиссии 160,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая по цене размещения 10,000 рублей за акцию.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с определением МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанные стороны или операции со связанными сторонами включают:

- (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 компании); 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 которой 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 ее 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 (г) – (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 любой компании, которая является связанной стороной по отношению к Банку.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Банка со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2006 года тыс. руб.		31 декабря 2005 года тыс. руб.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии с финансовой отчетностью	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии с финансовой отчетностью
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	32,721	2,660,211	2,248	3,612,060
- акционеры	2,867		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	29,854		2,248	
Средства в банках	1,203,327	12,976,410	512,812	2,343,578
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	1,203,327		512,812	
Ссуды, предоставленные клиентам, до вычета резерва под обеспечение	7,113,649	34,445,790	11,394,333	24,028,909
- ключевой управленческий персонал Банка или ее материнской компании	24,823		7,092	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	7,088,826		11,387,241	
Резерв под обеспечение ссуд, предоставленных клиентам	(546,971)	(1,876,281)	(527,643)	(1,208,276)
- ключевой управленческий персонал Банка или ее материнской компании	(923)		(359)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	(546,048)		(527,284)	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	187,523	187,912	30	110
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	187,523		30	
Прочие активы	6,400	97,430	-	34,613
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	6,400		-	
Средства банков	20,858	2,988,036	431,787	3,277,274
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	20,858		431,787	
Средства клиентов	30,036,447	36,648,211	6,451,150	16,669,398
- акционеры	1,153,856		430,735	
- ключевой управленческий персонал Банка или ее материнской компании	5,432,638		538,342	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	23,449,953		5,482,073	

	31 декабря 2006 года тыс. руб.		31 декабря 2005 года тыс. руб.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категориям в соответствии с финансовой отчетностью	Операции со связанными сторонами	Итого по категориям в соответствии с финансовой отчетностью
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	150,310	4,767,752	677,382	3,509,948
- акционеры	127		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	150,183		677,382	
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	696,385	1,311,476	500,001	1,202,946
- акционеры	503,799		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	192,586		500,001	
Резервы по выданным гарантиям и неиспользованным лимитам по овердрафтам	(4,481)	(13,018)	(1,161)	(2,861)
- акционеры	(3,242)		(1,161)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	(1,239)		-	
Фидуциарная деятельность – операции по доверительному управлению	1,558,379	1,558,379	715,350	715,350
- акционеры	-		715,350	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	1,558,379		-	

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года		За год, закончившийся 31 декабря 2005 года	
	Операции со связанными сторонами тыс. руб.	Итого по категориям в соответствии с финансовой отчетностью тыс. руб.	Операции со связанными сторонами тыс. руб. (пересмотрено)	Итого по категориям в соответствии с финансовой отчетностью тыс. руб.
Процентные доходы	1,186,807	4,563,971	840,153	2,649,437
- акционеры	7,965		-	
- ключевой управленческий персонал Банка или ее материнской компании	1,229		734	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	1,177,613		839,419	
Процентные расходы	(1,566,411)	(2,577,627)	(511,501)	(1,495,044)
- акционеры	(305,662)		-	
- ключевой управленческий персонал Банка или ее материнской компании	(267,298)		(50,999)	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	(993,450)		(460,502)	
Возмещение / (формирование) резервов под обесценение	270,312	(668,005)	(100,406)	(357,891)
- ключевой управленческий персонал Банка или ее материнской компании	(564)		98	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	270,876		(100,558)	
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	100,526	279,130	58,025	122,179
- акционеры	(14,943)		20,184	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	115,469		37,841	
Доходы по услугам и комиссиям	164,462	414,331	53,266	202,589
- акционеры	40,678		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	123,785		53,266	
Прочие доходы	38,558	20,761	3,401	9,105
- акционеры	3,113		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	35,444		3,401	
Операционные расходы (из вычета расходов по заработной плате и премиям)	90,870	716,826	61,404	433,115
- акционеры	10,450		-	
- стороны, находящиеся под общим контролем с Банком	80,420		61,404	

	За год, закончившийся 31 декабря 2006 года		За год, закончившийся 31 декабря 2005 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии с финансовой отчетностью	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии с финансовой отчетностью
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Вознаграждение ключевого управленческого персонала – краткосрочные вознаграждения	33,263	798,092	52,709	436,684

27. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ

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

Операционные сегменты

Банк ведет 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, прием депозитов, предоставление овердрафтов, ссуд и других услуг по кредитованию, безакцептное списание средств и финансовая аренда.
- 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. Других существенных статей дохода или расхода по операциям между операционными сегментами не имеется. Сегментные активы и обязательства состоят из операционных активов и обязательств, составляющих большую часть баланса, но исключая такие статьи, как налогообложение. В результате деятельности каждой из компаний отражены внутренние платежи и корректировки по трансфертному ценообразованию. Для надлежащего распределения доходов, полученных от внешних клиентов, между сегментами используются соглашения о распределении доходов.

Информация по сегментам приведена ниже.

	Обслужи- вание физических лиц	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Нераспре- деленные суммы	Год закон- чившийся 31 декабря 2006 года
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	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 резервов под обеспечение активов, по которым начисляются проценты	(265,292)	(402,713)	-	-	(668,005)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми 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 комиссиям	142,751	199,912	71,668	-	414,331
Расходы по услугам и комиссиям	-	(54,936)	-	-	(54,936)
Прочие доходы	6,072	14,689	-	-	20,761
Внешние операционные доходы	25,192	1,901,115	80,364	-	2,006,671
Доходы/(расходы) по прочим сегментам	131,305	(556,547)	375,242	-	-
Операционная прибыль	206,497	1,344,568	455,606	-	2,006,671
Операционные расходы	(681,807)	(177,060)	(39,772)	(616,269)	(1,514,908)
(Убыток)/ прибыль от основной деятельности	(475,310)	1,167,508	415,834	(616,269)	491,763
Формирование прочих резервов	-	(10,157)	-	-	(10,157)
(Убыток)/ прибыль до налогообложения	(475,310)	1,157,351	415,834	(616,269)	481,606
Налог на прибыль	-	-	-	(149,346)	(149,346)
Чистый (убыток)/прибыль	(475,310)	1,157,351	415,834	(765,615)	332,260
Активы по сегментам	10,634,578	23,782,692	15,751,053	4,874,253	55,042,576
Обязательства по сегментам	10,871,273	23,260,537	16,682,105	140,337	50,954,252
Прочие статьи по сегментам					
Основные средства и нематериальные активы	231,083	57,811	18,300	141,047	448,241
Амортизация	(16,771)	(11,701)	(3,704)	(28,548)	(90,723)
Капитальные затраты	131,219	32,828	10,391	80,093	254,532

	Обслужи- вание физических лиц	Обслужи- вание корпора- тивных клиентов	Инвести- ционная деятель- ность	Нераспре- деленные суммы	Год закон- чившийся 31 декабря 2005 года
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Процентные доходы	152,587	1,919,338	577,712	-	2,649,437
Процентные расходы	(329,270)	(502,705)	(663,069)	-	(1,495,044)
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются процента	(71,303)	(286,588)	-	-	(357,891)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемая по справедливой стоимости через прибыль или убытки	-	-	34,454	-	34,454
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	73,062	49,117	-	122,179
Доходы по услугам и комиссиям	38,029	130,201	34,359	-	202,589
Расходы по услугам и комиссиям	-	(20,530)	-	-	(20,530)
Прочие доходы	1,190	7,915	-	-	9,105
Внеоперационные (расходы)/доходы	(208,967)	1,320,693	32,573	-	1,144,299
Доходы/(расходы) по прочим сегментам	335,228	(480,718)	145,489	-	-
Операционная прибыль	126,262	839,975	178,063	-	1,144,299
Операционные расходы	(269,314)	(145,122)	(44,966)	(410,397)	(869,799)
(Убыток)/прибыль от основной деятельности	(143,053)	694,853	133,097	(410,397)	274,500
Формирование прочих резервов	-	20,558	-	-	20,558
(Убыток)/прибыль до уплаты налога на прибыль	(143,053)	715,411	133,097	(410,397)	295,058
Налог на прибыль	-	-	-	(111,384)	(111,384)
Чистая (убыток)/прибыль	(143,053)	715,411	133,097	(521,781)	183,674
Активы по сегментам	2,174,415	21,529,931	5,981,405	2,153,697	31,839,448
Обязательства по сегментам	5,233,277	11,253,939	11,470,620	40,528	27,998,364
Прочие статьи по сегментам					
Основные средства и нематериальные активы	94,851	61,988	22,756	107,027	286,622
Амортизация	(22,556)	(14,741)	(5,411)	(25,451)	(68,159)
Капитальные затраты	45,998	30,061	11,035	51,902	138,996

Географические сегменты

Информация по основным географическим сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена ниже.

	Россия	Прочие страны	Страны ОЭСР	31 декабря 2006 года Всего
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Операционные доходы до вычета процентных расходов	4,183,667	79,827	320,805	4,584,298
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
Капитальные затраты	254,532	-	-	254,532

	Россия	Прочие страны	Страны ОЭСР	31 декабря 2005 года Всего
	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.	тыс. руб.
Операционные доходы до вычета процентных расходов	2,483,563	27,967	127,813	2,639,343
Процентные расходы	(1,093,901)	(67,309)	(333,834)	(1,495,044)
Активы	30,283,585	515,052	1,040,811	31,839,448
Капитальные затраты	138,996	-	-	138,996

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

28. 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 него пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2006 года		31 декабря 2005 года	
	Текущая стоимость, тыс. руб.	Справедливая стоимость, тыс. руб.	Текущая стоимость, тыс. руб.	Справедливая стоимость, тыс. руб.
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	6,102,863	6,102,863	2,741,832	2,741,832
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,660,211	2,660,211	3,612,060	3,612,060
Средства в банках	12,976,410	12,976,410	2,343,578	2,343,578
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	187,912	187,912	110	110
Средства банков	2,988,036	2,988,036	3,277,274	3,277,274
Средства клиентов	36,648,211	36,648,211	16,669,398	16,669,398
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,594,242	9,594,242	8,010,143	8,010,143
Субординированный заем	1,587,141	1,545,109	-	-

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. ссуды, предоставленные клиентам, за вычетом резерва под обесценение в сумме 32,569,509 тыс. руб. и 22,820,633 тыс. руб. учитывались по амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости ссуд с достаточной степенью надежности не представляется возможной ввиду временных ограничений и затрат на получение информации.

29. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (приведенных в таблице) в отношении капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) по активам, взвешенным 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:

Оценка	Описание позиции
0%	Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации
0%	Государственные долговые обязательства в рублях
20%	Средства в банках сроком до 1 года
50%	Ссуды, полностью обеспеченные залогом ипотеки
100%	Ссуды, предоставленные клиентам
100%	Прочие активы
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия более 1 года
100%	Гарантии

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

По состоянию на 31 декабря 2005 года общая сумма капитала Банка для целей достаточности капитала и капитала первого уровня составляла 3,841,084 тыс. руб. с коэффициентом 13.90%.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2006 года Банк включил в расчет капитала полученный субординированный займ 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.

30. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Банка. Основные риски, присущие деятельности Банка, включают кредитные риски, риски ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Банка приведено ниже.

Банк осуществляет управление следующими видами рисков:

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 несоответствия по срокам между активами и пассивами. Установлен максимальный уровень несоответствия 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 изъятие 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 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	Итого тыс. руб.
АКТИВЫ							
Активы, по которым начисляются проценты:							
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
Средства в банках	2,631,782	-	-	-	-	-	2,631,782
Суды, предоставляющие кредиты	11,520,806	1,347,675	-	-	-	-	12,868,481
Итого активы, по которым начисляются проценты	14,152,588	1,347,675	-	-	-	-	15,500,263
Долговые требования в отношении Центрального банка Российской Федерации							
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,628,588	-	-	-	-	1,771,271	6,400,859
Средства в банках	28,429	-	-	-	-	-	28,429
Средства в банках	107,928	-	-	-	-	-	107,928
Инвестиции, инвестиция в наличные для продажи	-	-	-	187,912	-	-	187,912
Свои средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	448,241	448,241
Прочие активы	29,634	67,745	-	-	-	-	97,379
Итого активы	21,351,990	5,852,888	15,367,429	8,845,448	1,702,606	1,922,515	55,042,576
ПАССИВЫ							
Пассивы, по которым начисляются проценты:							
Средства банков							
Средства клиентов	2,035,538	93,815	255,330	600,229	-	-	2,984,912
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,282,427	2,643,896	7,623,323	5,958,817	-	-	26,508,463
Субординированный заем	123,451	346,450	2,136,587	6,967,322	-	-	9,573,800
Субординированный заем	-	-	-	-	1,587,141	-	1,587,141
Итого пассивы, по которым начисляются проценты	12,441,466	3,090,161	10,015,240	13,566,368	1,587,141	-	40,684,376
Средства банков							
Средства банков	3,573	-	-	-	-	-	3,573
Средства клиентов	10,129,748	-	-	-	-	-	10,129,748
Выпущенные долговые ценные бумаги	222	-	-	-	-	-	222
Резервы	-	13,918	-	-	-	-	13,918
Прочие обязательства	87,913	31,012	3,075	-	-	-	121,998
Итого пассивы	13,662,456	3,135,992	10,018,315	13,566,368	1,587,141	-	50,954,252
Разница между активами и пассивами	(1,310,532)	2,714,595	5,347,800	(4,721,120)	115,465	-	115,465
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	4,115,893	2,691,630	5,351,079	(4,839,032)	115,465	-	115,465
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	4,115,893	6,807,523	12,159,252	7,270,220	7,385,685	-	43,748,573
Разница между активами и пассивами в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	7,3%	12,4%	25,1%	13,2%	13,4%	-	13,4%

В приведенной ниже таблице представлен анализ риска ликвидности и балансового процентного риска по состоянию на 31 декабря 2005 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	Итого
	тыс. руб.						
АКТИВЫ							
Активы, по которым начисляются проценты:							
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
Средства в банках	3,609,812	-	-	-	-	-	3,609,812
Средства в банках	1,629,375	272,734	289,956	-	-	-	2,192,065
Суды, предоставляющие кредиты	5,646,552	3,046,652	5,662,345	7,451,165	19,999	-	22,820,513
Итого активы, по которым начисляются проценты	10,885,749	3,313,396	6,952,301	7,451,165	19,999	-	28,622,510
Денежные средства и счета в Центробанке Российской Федерации							
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,122,430	-	-	-	-	515,120	2,711,830
Средства в банках	2,248	-	-	-	-	-	2,248
Средства в банках	131,513	-	-	-	-	-	131,513
Инвестиции, инвестиция в наличные для продажи	-	-	-	-	-	110	110
Собственные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	286,622	286,622
Прочие активы	34,513	-	-	-	-	-	34,513
ИТОГО АКТИВЫ	13,196,531	3,313,396	6,952,301	7,451,165	19,999	906,156	31,839,449
ПАССИВЫ							
Пассивы, по которым начисляются проценты:							
Средства банков	266,145	-	239,577	534,900	-	-	1,109,532
Средства клиентов	2,997,191	4,318,634	3,853,340	330,279	-	-	11,549,444
Выпущенные долговые ценные бумаги	551,033	817,056	1,642,603	4,846,031	-	-	7,859,733
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	3,814,369	5,135,700	5,735,520	5,811,210	-	-	20,518,799
Средства банков	38,410	2,105,212	-	-	-	-	2,167,502
Средства клиентов	5,119,254	-	-	-	-	-	5,119,254
Выпущенные долговые ценные бумаги	150,410	-	-	-	-	-	150,410
Резервы	-	-	2,861	-	-	-	2,861
Прочие обязательства	16,122	22,565	-	-	-	-	38,688
ИТОГО ПАССИВЫ	9,179,295	7,267,478	5,740,381	5,811,210	-	-	27,998,364
Разница между активами и пассивами	4,017,236	(3,954,082)	1,211,920	1,639,955	19,999	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	7,051,380	(1,322,304)	1,214,581	1,639,955	19,999	-	-
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты нарастающим итогом	7,051,380	5,229,076	5,443,757	8,083,712	8,103,711	-	-
Разница между активами и пассивами в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	22,3%	16,4%	20,2%	25,4%	25,3%	-	-

Сроки погашения активов и пассивов и способность к замещению процентных обязательств по приемлемой стоимости, когда наступит срок их погашения, имеют большое значение при оценке ликвидности Банка и степени ее подверженности изменениям процентных ставок и валютного курса.

Срочные депозиты физических лиц приведены, исходя из сроков в соответствии с договором. Однако такие депозиты могут быть отзываны вкладчиками по первому требованию.

Риск, связанный с изменением процентных ставок

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 следующей таблице представлен анализ процентного риска, т.е. способность Банка генерировать прибыли или убытки Банка. Действующие средние эффективные процентные ставки представлены по видам финансовых активов и пассивов с целью определения процентного риска по каждому виду активов и пассивов и эффективности политики в области процентных ставок, применяемой Банком по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг.

	31 декабря 2006 года			31 декабря 2005 года		
	Руб.	Доля США	Прочая валюта	Руб.	Доля США	Прочая валюта
АКТИВЫ						
Средства в банках	5.76%	5.78%	3.45%	7.73%	3.24%	2.28%
Корреспондентские счета в банках	2.80%	3.72%	2.69%	2.83%	1.04%	1.97%
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	8.70%	7.41%	-	8.44%	7.21%	-
Ссуды, предоставленные клиентам						
- корпоративных клиентов	13.66%	13.17%	13.12%	11.74%	11.43%	9.87%
- физических лиц	18.02%	12.33%	19.26%	23.03%	11.33%	9.00%
ПАССИВЫ						
Средства банков	7.83%	8.19%	5.15%	6.53%	7.96%	5.63%
Средства клиентов – депозиты до востребования:						
- корпоративных клиентов	2.43%	4.88%	-	1.58%	1.81%	0.22%
- физических лиц	2.00%	0.50%	0.50%	1.00%	0.35%	0.19%
Средства клиентов – срочные депозиты:						
- корпоративных клиентов	5.90%	6.58%	5.83%	6.93%	6.62%	-
- физических лиц	10.26%	8.82%	7.04%	9.56%	8.37%	5.87%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.32%	9.34%	6.00%	8.24%	4.73%	6.75%
Субординированный заем	-	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.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Банка подвержены воздействию 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 по состоянию на 31 декабря 2006 года представлена в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 доллар США – 26.3311 руб.	Прочая валюта	Итого тыс. руб.
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	5,762,596	281,183	59,084	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	594,370	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	-	187,530	187,912
Основные средства и нематериальные активы	448,241	-	-	448,241
Прочие активы	94,489	2,510	431	97,430
ИТОГО АКТИВЫ	30,002,165	21,837,894	3,202,517	55,042,576
ПАССИВЫ				
Средства банков	1,705,206	187,778	1,095,052	2,988,036
Средства клиентов	19,279,678	16,350,059	818,474	36,648,211
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,871,544	6,683,616	39,082	9,594,242
Резервы	13,018	-	-	13,018
Прочие обязательства	122,312	1,218	74	123,604
Субординированный заем	-	1,587,141	-	1,587,141
ИТОГО ПАССИВЫ	23,991,758	25,009,812	1,952,682	50,954,252
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	6,010,407	(3,171,918)	1,249,835	

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по видам производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2006 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США – 26.3311 руб.	Прочая валюта	Итого тыс. руб.
Обязательства по форвардным валютным контрактам	(1,831,400)	-	(1,168,709)	(3,050,109)
Требования по форвардным контрактам	-	3,050,109	-	3,050,109
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ	(1,881,400)	3,050,109	(1,168,709)	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	4,129,007	(121,809)	81,126	

Информация об уровне валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года представлена в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США – 28.7825 руб.	Прочая валюта	Итого тыс. руб.
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	2,613,533	81,571	46,728	2,741,832
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,259,661	352,399	-	3,612,060
Средства в банках	254,688	1,244,657	844,233	2,343,578
Суды, предоставленные клиентам	12,738,442	9,846,186	236,005	22,820,633
Основные средства и нематериальные активы	286,622	-	-	286,622
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	110	-	-	110
Прочие активы	33,821	563	229	34,613
ИТОГО АКТИВЫ	19,166,877	11,525,376	1,127,195	31,839,448
ПАССИВЫ				
Средства банков	1,613,867	818,267	845,140	3,277,274
Средства клиентов	9,848,109	6,570,624	250,665	16,669,398
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,094,928	4,878,933	36,282	8,010,143
Резервы	2,861	-	-	2,861
Прочие обязательства	36,620	1,934	134	38,688
ИТОГО ПАССИВЫ	14,596,385	12,269,758	1,132,221	27,998,364
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	4,590,492	(744,382)	(5,026)	

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 МБРР, 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 МБРР корпоративным клиентам и физическим лицам. Окончательные решения относительно операций, превышающих по объему 25% общих активов Банка, и операций со связанными сторонами, принимаются Советом директоров МБРР. 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, а 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 методiku 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.

Рыночный риск

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.

Географическая концентрация

Страховой 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 пассивов по состоянию на 31 декабря 2006 года представлена в следующей таблице:

	Россия	ОЭСР страны	Прочие страны	Итого 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				
Средства банков	1,697,688	1,269,574	20,774	2,988,036
Средства клиентов	33,375,808	128,973	3,143,430	36,648,211
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,941,099	6,653,143	-	9,594,242
Резервы	13,018	-	-	13,018
Прочие обязательства	123,435	169	-	123,604
Субординированный заем	-	1,587,141	-	1,587,141
ИТОГО ПАССИВЫ	38,151,048	9,639,000	3,164,204	50,954,252
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	5,640,900	(1,039,390)	(513,186)	

Информация о географической концентрации активов и пассивов по состоянию на 31 декабря 2005 года представлена в следующей таблице:

	Россия	Страны ОЭСР	Прочие страны	Итого тыс. руб.
АКТИВЫ				
Денежные средства и счета в Центральном банке Российской Федерации	2,741,832	-	-	2,741,832
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	3,612,060	-	-	3,612,060
Средства в банках	807,534	1,020,992	515,052	2,343,578
Суды, предоставленные клиентам	22,801,080	19,553	-	22,820,633
Основные средства и нематериальные активы	286,622	-	-	286,622
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	110	-	-	110
Прочие активы	34,347	266	-	34,613
ИТОГО АКТИВЫ	30,283,585	1,040,811	515,052	31,839,448
ПАССИВЫ				
Средства банков	2,109,670	735,817	431,787	3,277,274
Средства клиентов	16,226,385	-	443,013	16,669,398
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,613,341	4,396,802	-	8,010,143
Резервы	2,861	-	-	2,861
Прочие обязательства	38,448	240	-	38,688
ИТОГО ПАССИВЫ	21,990,705	5,132,859	874,800	27,998,364
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	8,292,880	(4,092,048)	(359,748)	