

ПРИЛОЖЕНИЕ №6

Годовая финансовая отчетность кредитной организации - эмитента, составленная в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности за 2007 г.

Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество)

Финансовая отчетность,
составленная в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности

*За год, окончившийся 31 декабря 2007 года
с Заключением независимых аудиторов*

Финансовая отчетность

За год, окончившийся 31 декабря 2007 года

Заключение независимых аудиторов

Финансовая отчетность

Баланс.....	635
Отчет о прибылях и убытках	636
Отчет об изменениях в капитале	637
Отчет о движении денежных средств	638

Примечания к финансовой отчетности

1. Основные направления деятельности.....	639
2. Принципы подготовки финансовой отчетности	640
3. Основные положения учетной политики	641
4. Существенные учетные оценки.....	656
5. Денежные средства и их эквиваленты	657
6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	658
7. Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам РЕПО.....	659
8. Средства в кредитных учреждениях	659
9. Кредиты и авансы клиентам	659
10. Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля.....	662
11. Основные средства	663
12. Налогообложение	664
13. Прочие доходы.....	666
14. Прочие активы и обязательства	666
15. Средства кредитных учреждений	667
16. Средства клиентов	667
17. Выпущенные долговые ценные бумаги	669
18. Субординированные кредиты	669
19. Прочие заемные средства	670
20. Производные финансовые инструменты.....	670
21. Собственные средства	672
22. Прибыль на акцию	673
23. Финансовые договорные и потенциальные обязательства.....	673
24. Вознаграждения и комиссия.....	674
25. Заработная плата и прочие административные расходы	675
26. Сегментный анализ.....	675
27. Управление финансовыми рисками.....	679
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	699
29. Операции со связанными сторонами	701
30. Достаточность капитала.....	702
31. События после отчетной даты.....	704

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»
Россия, 115035, Москва, Садовническая наб., 77, стр. 2
Тел.: +(495) 705 9700
755 9700
Факс +7 (495) 755 97 01
ОКПО: 00139790

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Наблюдательному Совету и Акционерам Банка ВТБ 24 (Закрытое Акционерное Общество)

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Банка ВТБ 24 (далее по тексту "Банк") и его дочерних компаний (далее по тексту "Группа Банка ВТБ 24" или "Группа"), которая включает баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года, отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Банка ВТБ 24 на 31 декабря 2007 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

15 апреля 2008 года

Баланс
По состоянию на 31 декабря 2007 года
(в тыс. российских рублей)

	Прим.	2007	2006
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	25 978 758	12 272 439
Обязательные резервы в ЦБ РФ		3 369 764	2 057 213
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	24 625 978	6 652 897
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам РЕПО	7	2 680 990	—
Средства в кредитных учреждениях	8	8 565 075	13 713 258
Кредиты и авансы клиентам	9	243 142 008	119 365 182
Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля	10	2 768 992	—
Основные средства и нематериальные активы	11	6 867 318	3 648 500
Текущие активы по налогу на прибыль	12	95 980	62 041
Инвестиции в ассоциированные компании		30 020	30 010
Прочие активы	14	1 143 024	512 206
Итого активы		319 267 907	158 313 746
Обязательства			
Средства кредитных учреждений	15	29 360 636	22 037 616
Средства клиентов	16	207 517 139	90 706 954
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	19 060 914	14 185 888
Субординированные кредиты	18	2 813 808	3 004 958
Прочие заемные средства	19	13 563 698	9 072 094
Производные финансовые инструменты	20	788 575	163 484
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	12	140 896	100 846
Прочие обязательства	14	1 168 544	487 605
Итого обязательства		274 414 210	139 759 445
Собственные средства			
Оплаченный акционерный капитал	21	34 963 990	17 611 872
Эмиссионный доход		11 373 530	3 061 865
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(678 175)	(29 500)
Фонд переоценки основных средств	11	1 386 419	900 396
Накопленный дефицит и другие резервы		(2 192 067)	(2 990 332)
Итого собственные средства		44 853 697	18 554 301
Итого обязательства и собственные средства		319 267 907	158 313 746

Утверждено от имени и по поручению Правления Банка

Президент-Председатель Правления

М.М. Задорнов

Главный бухгалтер

С.П. Емельянова

15 апреля 2008 года

Прилагаемые примечания на стр. 639-704 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Отчет о прибылях и убытках
За год, окончившийся 31 декабря 2007 года
(в тыс. российских рублей)

	Прим.	2007	2006
Процентные доходы			
- кредиты и авансы юридическим лицам		5 292 325	4 703 552
- кредиты и авансы физическим лицам		13 235 879	2 929 770
- кредиты и авансы малому и среднему бизнесу		4 660 054	1 776 410
Итого кредиты и авансы клиентам		23 188 258	9 409 732
Средства в кредитных учреждениях		667 593	98 522
Торговые ценные бумаги		1 693 324	252 142
		25 549 175	9 760 396
Процентные расходы			
- физические лица		(9 221 365)	(2 242 027)
- юридические лица		(161 148)	(173 744)
Итого средства клиентов		(9 382 513)	(2 415 771)
Средства кредитных учреждений		(1 663 717)	(1 154 218)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(943 061)	(103 943)
		(11 989 291)	(3 673 932)
Чистый процентный доход без учета расходов по резервам		13 559 884	6 086 464
- физические лица		(3 075 789)	(854 510)
- малый и средний бизнес		(623 791)	(86 713)
- юридические лица		593 645	(38 263)
Итого расходы по резервам на снижение стоимости активов, приносящих процентные доходы	9	(3 105 935)	(979 486)
Чистый процентный доход за вычетом расходов по резервам		10 453 949	5 106 978
Вознаграждения и комиссия полученные		2 594 997	1 388 744
Вознаграждения и комиссия уплаченные		(874 318)	(304 178)
Вознаграждения и комиссия	24	1 720 679	1 084 566
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой:			
- переоценка валютных статей		(1 550 146)	383 153
- торговые операции		2 583 791	(49 829)
Доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(796 635)	35 052
Доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		—	—
Прочие доходы	13	353 115	183 742
Итого непроцентные расходы		590 125	552 118
Заработная плата и выплаты сотрудникам	25	(6 049 859)	(3 107 872)
Расходы по аренде		(1 190 748)	(524 028)
Расходы по износу и амортизации	11	(484 192)	(250 526)
Прочие административные расходы	25	(4 139 822)	(1 782 940)
Итого непроцентные расходы		(11 864 621)	(5 665 366)
Прибыль до налогообложения		900 132	1 078 296
Расходы по налогу на прибыль	12	(266 340)	(319 265)
Чистая прибыль текущего года от непрерывной деятельности		633 792	759 031
Прибыль от прекращенной деятельности		—	—
Чистая прибыль текущего года		633 792	759 031
Чистая прибыль на акцию, базовая и разводненная, рублей на акцию	22	30	87

Прилагаемые примечания на стр. 639-704 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество)

Отчет об изменениях в капитале За год, окончившийся 31 декабря 2007 года (в тыс. российских рублей)

	Оплаченный акционерный капитал	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Эмиссион- ный доход	Фонд переоценки основных средств	Накопленный дефицит и прочие резервы	Итого собственные средства
31 декабря 2005 года	11 054 328	—	6 277 125	59 877	(11 227 026)	6 164 304
Переоценка основных средств за вычетом налогов (Примечание 11)	—	—	—	840 519	—	840 519
Чистая прибыль 2006 года	—	—	—	—	759 031	759 031
Итого доходы за отчетный период	—	—	—	840 519	759 031	1 599 550
Взносы в акционерный капитал	6 557 544	—	4 262 403	—	—	10 819 947
Выкуп собственных акций	—	(29 500)	—	—	—	(29 500)
Погашение убытка предшествующих лет за счет средств эмиссионного дохода	—	—	(7 477 663)	—	7 477 663	—
31 декабря 2006 года	17 611 872	(29 500)	3 061 865	900 396	(2 990 332)	18 554 301
Чистое изменение фонда переоценки основных средств за вычетом налогов (Примечание 11)	—	—	—	486 023	164 473	650 496
Чистая прибыль 2007 года	—	—	—	—	633 792	633 792
Итого доходы за отчетный период	—	—	—	650 496	633 792	1 284 288
Взносы в акционерный капитал	17 352 118	—	8 311 665	—	—	25 663 783
Выкуп собственных акций	—	(648 675)	—	—	—	(648 675)
31 декабря 2007 года	34 963 990	(678 175)	11 373 530	1 386 419	(2 192 067)	44 853 697

Прилагаемые примечания на стр. 639-704 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество)

Отчет о движении денежных средств

За год, окончившийся 31 декабря 2007 года

(в тыс. российских рублей)

	Прим.	2007	2006
Движение денежных средств в результате операционной деятельности			
Чистая прибыль		633 792	759 031
Корректировки:			
Износ	11	484 192	250 526
Резервы под обесценение	9	3 105 935	979 486
Отложенное налогообложение	12	(165 293)	121 392
Нереализованная переоценка финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		165 788	(2 079)
Начисленные процентные доходы		(1 384 619)	(631 322)
Начисленные процентные расходы		756 983	639 629
Начисленная заработная плата и выплаты сотрудникам		242 857	221 989
Начисленные платежи в фонд обязательного страхования вкладов		199 080	—
Нереализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(63 852)	—
Нереализованная переоценка по производным финансовым инструментам		630 582	163 484
Нереализованные курсовые разницы		1 550 146	(383 153)
Прочее		59 182	—
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		6 214 773	2 118 983
Изменение по обязательным резервам по счетам в Центральном банке		(1 312 551)	(1 735 757)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(126 910 428)	(87 743 995)
Чистый прирост по финансированию кредитных учреждений под залог кредитного портфеля		(2 768 992)	—
Чистое изменение по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(18 275 314)	(6 402 327)
Чистое изменение по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленным в качестве залога по договорам РЕПО		(2 623 459)	—
Чистый прирост по прочим активам		(585 426)	(251 707)
Чистое снижение / (прирост) по средствам в кредитных учреждениях		4 882 320	(12 647 871)
Чистый прирост по депозитам банков		6 926 852	7 934 060
Чистый прирост по прочим обязательствам		182 650	111 911
Чистый прирост по средствам клиентов		115 520 636	73 369 008
Чистое снижение по выпущенным векселям и депозитным сертификатам		(348 120)	(725 750)
Изменение текущего налогового актива		(33 939)	197 155
Чистый расход денежных средств по операционной деятельности		(19 130 998)	(25 776 290)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 521 919)	(2 019 721)
Дивиденды полученные		6 427	—
Выбытие основных средств		301 030	80 489
Чистый (расход) / поступление денежных средств по инвестиционной деятельности		(2 214 462)	(1 939 232)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Взносы в акционерный капитал		25 083 885	10 730 326
Выкуп собственных акций у акционеров		(744 375)	(29 500)
Выпуск еврооблигаций		—	13 107 120
Выпуск облигаций		6 000 000	—
Привлечение прочих заемных средств		4 923 309	8 680 750
Погашение прочих заемных средств		(72 195)	(493 256)
Привлечение субординированных кредитов		—	2 592 768
Погашение субординированного кредита	18	—	(1 380 000)
Чистое поступление денежных средств по финансовой деятельности		35 190 624	33 208 208
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(138 845)	14 591
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		13 706 319	5 507 277
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	12 272 439	6 765 162
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	25 978 758	12 272 439
Справочно			
Уплаченный налог на прибыль		465 572	259 914
Проценты выплаченные		11 232 308	3 277 638
Проценты полученные		24 164 556	9 654 384

Прилагаемые примечания на стр. 639-704 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Примечания к финансовой отчетности
За год, окончившийся 31 декабря 2007 года
(в тыс. российских рублей)

1. Основные направления деятельности

Банк ВТБ 24 (закрытое акционерное общество) (далее по тексту – "Банк") - головная организация Группы Банка ВТБ 24 (далее по тексту – "Группа"). Основным акционером Банка является Банк ВТБ (ОАО). Банк ВТБ и его дочерние организации образуют Группу ВТБ (далее по тексту "Группа ВТБ"). Банк является специализированным розничным банком, фокусирующимся на обслуживании и кредитовании населения и малого бизнеса в рамках группы ВТБ. На розничном рынке его деятельность осуществляется с использованием торговой марки "ВТБ 24". До 14 ноября 2006 года наименованием Банка было ЗАО Внешторгбанк Розничные услуги.

Банк имеет генеральную лицензию, выданную Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – "ЦБ РФ") на проведение банковских операций в рублях и в иностранной валюте с юридическими и физическими лицами, лицензию на осуществление операций с драгоценными металлами, лицензию дилера на рынке ценных бумаг, лицензию брокера на рынке фьючерсов и опционов.

Банк принимает вклады от населения, предоставляет кредиты, осуществляет платежи в России и за рубежом, проводит операции с ценными бумагами и валютнообменные операции, а также предоставляет банковские услуги коммерческим предприятиям и физическим лицам.

С 22 февраля 2005 года Банк участвует в системе обязательного страхования банковских вкладов. Деятельность такой системы предусмотрена федеральными законами и нормативными актами, а ее руководство осуществляется Государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов". Сумма страхования покрывает обязательства Банка перед частными вкладчиками на сумму до 190 тыс. рублей каждому вкладчику в случае банкротства или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности. Начиная с 13 марта 2007 года сумма покрытия увеличена до 400 тыс. рублей.

Дочерние компании

ООО "Бизнес-Финанс" является 100% дочерней компанией Банка, зарегистрированной и действующей на территории РФ. Компания осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг, предоставляя брокерские услуги клиентам Банка

ООО "Долговой Центр" является 100% дочерней компанией Банка, зарегистрированной и действующей на территории Российской Федерации, с оплаченным акционерным капиталом в 10 тыс. рублей. ООО "Долговой Центр" выступает в качестве коллекторской компании в составе Группы ВТБ 24.

ЗАО "Система-Плюс" является 100% дочерней компанией Банка, зарегистрированной и действующей на территории Российской Федерации. В 2007 финансовом году данная компания активных операций не вела.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов следующие акционеры владели зарегистрированными полностью оплаченными акциями Банка:

Акционер	2007	2006
	%	%
ОАО Банк ВТБ	98.19	96.23
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1.59	0.46
ООО "ВБ-Сервис"	0.22	–
Российский фонд федерального имущества	–	3.31
Итого	100.00	100.00

1. Основные направления деятельности (продолжение)

Основным акционером Банка ВТБ (ОАО), а также стороной, осуществляющий фактический контроль над Группой, является Правительство Российской Федерации, владеющее через Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом пакетом акций, который на 31 декабря 2007 года составлял 77.5% от зарегистрированного уставного капитала (2006 г. – 99.9%). Доля Правительства Российской Федерации сократилась на 22.4% в результате первичного размещения акций ВТБ, проведенного в мае 2007 года.

Головной офис Банка расположен в г. Москве. Юридический адрес Банка: РФ, 101000, г. Москва, Мясницкая ул., д. 35.

По состоянию на 31 декабря 2007 года филиальная сеть Банка состояла из 48 филиалов, в т.ч. 1 филиал, расположенный в Московской области, 269 дополнительных офисов, 6 операционных касс вне кассового узла и 6 кредитно-кассовых офисов, расположенных на территории РФ.

Численность сотрудников Банка по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 года составляла 12 746 чел. и 7 171 чел., соответственно.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

Общая информация

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – "МСФО"), которые включают в себя стандарты и интерпретации, выпущенные Международным комитетом по трактованию финансовой отчетности, а также действующие Международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям (ПКИ), выпущенные Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учета.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее по тексту – "тыс. руб."), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное, поскольку большинство операций Банка выражается, измеряется или финансируется в этой валюте. Операции в других валютах считаются операциями с иностранной валютой.

Банк обязан вести учетные книги и составлять финансовую отчетность для целей регулирующих органов в российских рублях в соответствии с законодательно-нормативными актами и инструкциями Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковскому делу (далее по тексту – "РСБУ"). Прилагаемая финансовая отчетность основана на российской финансовой отчетности и учетных регистрах Банка с учетом корректировок и перегруппировки некоторых статей, которые необходимы для приведения ее во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам с учетом изменений, относящихся к порядку переоценки основных средств, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также финансовых инструментов, включенных в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

Ниже приводится описание основных положений учетной политики, использованной при подготовке настоящей финансовой отчетности. Указанные положения применялись в отношении всех представленных периодов, если не указано иное, кроме изменений в учетной политике изложенных в Примечании 3.

Составление финансовой отчетности требует от руководства субъективных оценок и допущений в отношении указанных в отчетности сумм с учетом информации, имеющейся на дату подготовки финансовой отчетности. В связи с этим фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

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

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

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

Поправка к МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности"

Согласно данной поправке Банк должна раскрывать информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить цели Банка, политику и процедуры, используемые для управления капиталом. Информация, раскрытая в соответствии с новыми требованиями, приведена в Примечании 30.

Изменения в учетных оценках

В октябре 2007 Банк внес изменения в методику оценки резервов по кредитам физических лиц и малого бизнеса. Возможность применения новых методов оценки обусловлена накопленной статистикой потерь по кредитам, а также накопленным опытом в области оценки резервов по кредитам физических лиц и малого бизнеса, что позволило рассчитать матрицу миграций по различным группам просроченных кредитов. Благодаря этому Банк смог обоснованно оценить вероятность обесценения непросроченных розничных кредитов, а также установить критерии для восстановления ранее обесцененных кредитов.

В результате углубленного изучения статистических данных была выявлена четко выраженная динамика обесценения кредитов, что позволило Банку отказаться от консервативного метода расчета убытков от обесценения, заменив его новой методикой, основанной на использовании подтвержденных статистических данных по розничному кредитному портфелю. Влияние изменения методики, которое в стоимостном выражении составило 330 323 тыс. руб., было отражено в отчете о прибылях и убытках за 2007 год в качестве восстановления резерва под снижение стоимости процентных активов.

Методика оценки финансовых активов, которые по состоянию на отчетную дату были оценены на индивидуальной основе как обесцененные, не претерпела изменений.

Дочерние компании

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 27 (новая редакция) "и отдельная финансовая отчетность" финансовая отчетность дочерних компаний, т.е. компаний, в которых Банк владеет правом голоса более чем на 50%, или может оказывать контроль за их деятельностью, включается в финансовую отчетность Банка. Дочерние компании консолидируются Банком, начиная с даты перехода контроля к Банку, и прекращают консолидироваться с даты утраты данного контроля Банком. Операции, балансовые остатки и нереализованные доходы, относящиеся к операциям между компаниями Банка, взаимоисключены. Нереализованные расходы также исключены, кроме случаев, в которых операция демонстрирует признаки обесценения активов, передаваемых между компаниями Банка. Там, где это необходимо, принципы учета дочерних компаний были изменены с целью их соответствия общим принципам учета, принятым Банком.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Дочерние компании (продолжение)

В некоторых случаях Банк выступает в качестве инициатора учреждения компаний специального назначения, основным направлением деятельности которых является привлечение заемного финансирования.

Банк консолидирует компании специального назначения, контроль за деятельностью которых она осуществляет. При оценке и установлении факта наличия контроля со стороны Банка над компаниями специального назначения учитывается суждение, вынесенное в отношении степени подверженности Банка рискам, связанным с деятельностью указанных компаний, получению ею выгод от такой деятельности, а также способности Банка принимать операционные решения в отношении деятельности таких компаний.

Учет инфляции

Согласно решению международных органов, регулирующих бухгалтерский учет и финансовую отчетность, с 1 января 2003 года Российская Федерация не отвечает гиперинфляционным критериям, установленным МСФО (IAS) 29. Начиная с 2003 года Банк прекратил применять МСФО (IAS) 29 к текущим отчетным периодам, ограничиваясь отражением совокупного влияния индексации на инфляцию до 31 декабря 2002 года включительно на неденежные статьи финансовой отчетности.

Неденежные активы и обязательства, приобретенные до 31 декабря 2002 года, и взносы в акционерный капитал в период до 31 декабря 2002 года пересчитаны путем применения соответствующих коэффициентов пересчета к первоначальной стоимости (далее по тексту – "пересчитанная стоимость") за период по 31 декабря 2002 года включительно. Прибыли и убытки от последующей реализации учтены по пересчитанной стоимости соответствующих неденежных активов и обязательств

Финансовые активы

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как кредиты и дебиторская задолженность, либо как инвестиции, удерживаемые до погашения, либо как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном признании в учете финансовых активов Банк присваивает им соответствующую категорию.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, т.е. на дату поставки актива покупателю. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, если только они не были классифицированы как инструменты, используемые для хеджирования. Прибыли или убытки от финансовых активов, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премии или дисконта. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменения амортизированной стоимости.

Кредиты, полученные в результате переуступки права требования по ним, классифицируются как кредиты и авансы клиентам и отражаются в финансовой отчетности в соответствии с учетной политикой, принятой для соответствующих инструментов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи или непроизводные финансовые активы, не включенные ни в одну из вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе собственных средств до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе собственных средств, включаются в отчет о прибылях и убытках. Проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов

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

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Банком принадлежащих ему прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Банком права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек и обязательства осуществить выплаты конечным бенефициарам, причем последнее обязательство действует только в том случае, если Банку удастся получить от первоначального актива суммы, соразмерные указанным выплатам; и
- если Банк либо (а) передал практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передал и не сохранил за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передал контроль над активом.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов (продолжение)

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

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Банка определяется исходя из суммы переданного актива, которую Банк может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион «пут» (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме или аналогичные договоры) на актив измеряется по справедливой стоимости. В этом случае степень продолжающегося участия Банка ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39 финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства в зависимости от ситуации. При первоначальном отражении в учете финансовых обязательств Банк присваивает им соответствующую категорию. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премии или дисконта.

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случае если они приобретены для целей их продажи или урегулирования в ближайшем будущем. Обычно к таким финансовым обязательствам относятся торговые финансовые обязательства или "короткие" позиции по ценным бумагам. Производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью также классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Прибыли или убытки от финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением чистого сальдо на балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, включая депозиты "овернайт", показаны в составе средств в кредитных учреждениях. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения в использовании. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательные резервы в Центральном банке

Обязательные резервы в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют беспроцентные депозиты, не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Средства в кредитных учреждениях

Средства в кредитных учреждениях отражаются в случае предоставления Банком денежных средств банкам-контрагентам без намерения продажи в установленный или поддающийся определению срок возникшей дебиторской задолженности, не имеющей рыночной котировки и не относящейся к производным финансовым инструментам. Средства в кредитных учреждениях отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Соглашения прямого и обратного РЕПО и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи с обратной покупкой (соглашения РЕПО) отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам РЕПО, не снимаются с учета. Ценные бумаги переводятся в другую категорию в составе баланса лишь в том случае, если у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае такие ценные бумаги переводятся в категорию "Ценные бумаги, заложенные по соглашениям РЕПО". Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных учреждений или средств клиентов, соответственно.

Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного РЕПО) отражается в составе средств в кредитных учреждениях или кредитов и авансов клиентам, соответственно. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов и начисляется в течение срока действия соглашений РЕПО по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в финансовой отчетности в составе первоначально присвоенной им категории, за исключением случаев, когда у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае указанные ценные бумаги переводятся в другую категорию и отражаются отдельно. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, не отражаются в финансовой отчетности, если только они не реализованы третьим лицам, в этом случае прибыль и убытки от покупки или продажи, а также переоценка по справедливой стоимости учитывается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты

(включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются в соответствии с принципами первоначального признания финансовых инструментов с последующей их переоценкой по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью в составе обязательств. Прибыли и убытки от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами или доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте (торговые операции) в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются отдельно, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, включающего в себя как производный инструмент, так и основной договор, вследствие чего часть денежных потоков по комбинированному инструменту изменяется аналогично денежным потокам по таким же отдельным производным финансовым инструментам.

Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг, либо в состав средств в кредитных учреждениях, либо кредитов и авансов клиентам в зависимости от цели и условий их приобретения. Их отражение в отчетности, последующая переоценка и учет производятся на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Аренда

Финансовая аренда – Банк в качестве арендатора. Банк признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в балансе на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Банка. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашениям обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период.

Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

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

Средства в кредитных учреждениях и кредиты клиентам

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Средства в кредитных учреждениях и кредиты клиентам (продолжение)

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

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

Реструктуризация кредитов

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

Основные средства

Здания отражаются по переоцененной стоимости, а прочие основные средства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат по его реализации и стоимости от использования данного актива.

Здания Банка переоцениваются на регулярной основе (обычно не реже, чем каждые 3 года, или более часто в зависимости от изменений справедливой стоимости переоцениваемых объектов). В случае существенного расхождения между справедливой стоимостью переоцениваемого актива и его балансовой стоимостью, проводится дальнейшая переоценка. После первоначального признания по фактической стоимости здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Прирост стоимости от переоценки отражается в балансе в составе фонда переоценки основных средств, входящего в состав собственных средств, за исключением сумм восстановления ранее произведенного уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках предыдущих периодов. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Перенос сумм из фонда переоценки основных средств, включенного в состав собственных средств, непосредственно в состав нераспределенной прибыли происходит при "реализации" прироста стоимости, т.е. по выбытии или при продаже актива.

В случае обесценения объекта основных средств его стоимость списывается до наибольшего из значений стоимости от использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации данного объекта. Уменьшение балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках в сумме превышения над ранее отраженным приростом стоимости от переоценки в составе собственных средств. Ранее отраженный убыток от обесценения актива восстанавливается в случае наличия признаков, что данный убыток более не существует, или в случае изменения оценочных данных, использованных для определения его стоимости от использования или справедливой стоимости, за вычетом затрат на реализацию.

Доходы и расходы, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются с учетом их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения.

Амортизация

Амортизация рассчитывается прямым методом в течение оценочных сроков полезного использования активов по следующим нормам:

	Срок полезного использования (кол-во лет)	Норма амортизации (в год)
Здания	50	2%
Мебель и оборудование	2-5	20 – 50%
Компьютеры и офисное оборудование	3-5	20 – 33%
Транспортные средства	3-5	20 – 33%

Оценочные сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на ежегодной основе.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и прочие нематериальные активы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива.

Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений отражаются в случае предоставления денежных средств или иных активов в пользу Банка со стороны банков-контрагентов. Обязательство отражается по амортизированной стоимости.

Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости. Средства клиентов включают в себя как депозиты "до востребования", так и срочные депозиты. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение срока депозитов с использованием метода эффективной ставки процента.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя облигации, номинированные в российских рублях, еврооблигации, векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. В случае приобретения Банком собственных выпущенных долговых ценных бумаг последние исключаются из баланса. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов в результате досрочного выбытия задолженности.

Прочие заемные средства

Прочие заемные средства включают в себя определенные банковские заемные средства, отличающиеся от вышеуказанных статей обязательств. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение периода привлечения прочих заемных средств с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы по налогу на прибыль в отчете о прибылях и убытках включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, вступивших в силу на отчетную дату. Расходы/экономия по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением их отнесения непосредственно на собственные средства в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе собственных средств в том же или другом отчетном периоде.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. Расходы по операционным налогам, которые не включают налог на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, вступившим или фактически вступившим в силу на отчетную дату, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

В России существует ряд налогов, которыми облагается операционная деятельность Банка. Эти налоги включены в состав прочих операционных расходов.

Резервы по потенциальным обязательствам

Резервы по потенциальным обязательствам признаются, если Банк вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды и которые можно оценить с достаточной степенью вероятности.

Обязательства кредитного характера

В ходе своей обычной деятельности Банк принимает на себя различные обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и гарантии. Финансовые гарантии первоначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии обычно переоцениваются по стоимости, рассчитанной в соответствии с МСФО (IAS) 37 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы", или если она выше, по стоимости первоначального признания за минусом амортизации, начисляемой в соответствии с МСФО (IAS) 18 "Выручка".

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов с процентными ставками ниже рыночных первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему из значений неамортизированного остатка соответствующих комиссий, полученных и отложенных к признанию и расходами, необходимыми на урегулирование обязательства на отчетную дату. Банк создает соответствующие резервы под прочие обязательства кредитного характера, если существует вероятность возникновения убытков по данным обязательствам.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Эмиссионный доход

Эмиссионный доход представляет собой сумму превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Признание доходов и расходов

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

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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

Комиссионные доходы

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

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

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

- Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

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

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Банка на получение платежа.

Пенсионные и иные обязательства перед персоналом

У Банка нет каких-либо дополнительных пенсионных программ, за исключением тех, которые предусмотрены государством, а именно, осуществление взносов в государственный пенсионный фонд Российской Федерации. Размер взносов определяется исходя из общей суммы затрат на содержание персонала. Данный расход учитывается в том периоде, когда соответствующие выплаты на содержание персонала были осуществлены. Кроме того, Банк не предусматривает каких-либо дополнительных выплат в связи с выходом сотрудников на пенсию.

Переоценка иностранных валют

финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Выраженные в иностранных валютах денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату баланса. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой - Переоценка валютных статей". Неденежные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Переоценка иностранных валют (продолжение)

Курсовые разницы между курсами валют, оговоренными в контрактах, и официальным курсом Центрального банка на дату сделки отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой – Торговые операции". На 31 декабря 2007 и 2006 годов официальный курс ЦБ РФ составил соответственно 24.55 руб. и 26.33 руб. за 1 доллар США.

Сегментная отчетность

Сегмент представляет собой идентифицируемый компонент деятельности Банка, связанный с предоставлением продуктов и услуг в какой-либо конкретной экономической среде (географический сегмент), либо в предоставлении продуктов или услуг (бизнес-сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Географический или бизнес сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если преобладающая часть его доходов формируется за счет продаж сторонним покупателям, и его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов Банка. Географические сегменты Банка раскрывались в финансовой отчетности отдельно на основании фактического местонахождения точек продаж компании.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

Условные активы и обязательства

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

Изменение учетной политики в будущем

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

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты"

МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" устанавливает требования к раскрытию информации об операционных сегментах организации, а также о ее продукции и услугах, географических регионах, где она осуществляет деятельность, и основных покупателях/клиентах. Стандарт оговаривает порядок отражения информации об операционных сегментах в годовой финансовой отчетности. В качестве поправки к МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность" МСФО (IFRS) 8 требует от компаний отражения в промежуточной финансовой отчетности отдельной информации по операционным сегментам. Компании должны применять данный стандарт в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Допускается более раннее применение данного стандарта. В случае применения указанного стандарта в отношении отчетных периодов, которые начинаются до 1 января 2009 года, данный факт необходимо раскрыть в финансовой отчетности. Сегментная информация за предыдущие годы, отраженная в качестве сравнительной информации в финансовой отчетности, составленной за год, в котором компания начала применять указанный стандарт впервые, должна быть пересмотрена для приведения ее в соответствие с требованиями МСФО (IFRS) 8, за исключением случаев, когда необходимая информация отсутствует, и ее подготовка повлечет за собой чрезмерные затраты.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IAS) 23 "Затраты по займам"

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

Интерпретация IFRIC 12 "Концессионные договоры на оказание услуг"

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

Интерпретация IFRIC 13 "Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов"

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 "Финансовые инструменты, потенциально предъявляемые эмитенту к выкупу"

Поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 были выпущены в феврале 2008 года и вступают в силу для отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2009 года или после этой даты. Поправка к МСФО (IAS) 32 содержит требование о том, чтобы финансовые инструменты, потенциально предъявляемые эмитенту к выкупу, и обязательства, возникающие при ликвидации, отражались в составе капитала при условии, если они отвечают определенным критериям. Поправка к МСФО (IAS) 1 требует раскрытия определенной информации, связанной с инструментами, потенциально предъявляемыми эмитенту к выкупу и отражаемыми в составе капитала. Банк полагает, что указанные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Банка.

4. Существенные учетные оценки

Ниже представлены основные допущения, относящиеся к будущим событиям, а также к основным источникам неопределенности оценок на отчетную дату и несущие в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Банк регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем исторических данных об аналогичных заемщиках. Банк аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в оценке вероятности погашения обязательств заемщиками в составе группы заемщиков со сходными характеристиками кредитного риска или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе такой группы.

Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Банк использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Переоценка основных средств

Банк проводит на регулярной основе оценку собственных основных средств на предмет соответствия справедливой стоимости и осуществляет переоценку для того, чтобы текущая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости. При осуществлении данной переоценки используются специальные методы оценки, а также информация по сделкам с недвижимостью на местном рынке. Результаты применения данных методов оценки могут не всегда соответствовать рыночной стоимости объектов основных средств.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым и неожиданным изменениям, затрагивающим предыдущие отчетные периоды. Интерпретация руководством налогового и валютного законодательства в части, непосредственно относящейся к операциям и деятельности компаний Банка, может быть оспорена компетентными региональными и федеральными органами. Существующие тенденции в Российской Федерации указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

4. Существенные учетные оценки (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования вступило в силу 1 января 1999 года, предоставив налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены более чем на 20%. К сделкам, подлежащим налоговому контролю, относятся сделки между взаимозависимыми лицами, товарообменные операции, внешнеторговые сделки, а также сделки между независимыми сторонами с существенным (свыше 20%) колебанием цен (т.е. сделки, цена по которым отклоняется более чем на 20% от уровня цен, применяемых налогоплательщиком по аналогичным сделкам в пределах непродолжительного периода времени). Кроме этого, отдельные правила по трансфертному ценообразованию позволяют налоговым органам вносить соответствующие корректировки в цены по сделкам с ценными бумагами и производными инструментами. Официальный порядок применения отдельных правил, относящихся к трансфертному ценообразованию, не определен. Уточнение порядка толкования правил трансфертного ценообразования и изменение подхода российских налоговых органов в будущем может привести к тому, что на Банк будут начислены дополнительные налоговые обязательства в результате корректировки трансфертных цен по сделкам с ценными бумагами.

Различные компетентные органы могут по-разному интерпретировать положения законодательства, и если им удастся обосновать свою позицию, могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, влияние которых не может быть достоверно оценено, но может оказаться существенным для финансового положения Банка. Однако, исходя из своего понимания законодательства, руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего налогового законодательства, и его позиция будет поддержана. Более того, руководство полагает, что Банк начислил все соответствующие налоги.

5. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты состояли из:

	2007	2006
Наличные денежные средства	15 349 350	7 192 266
Корреспондентские счета в других банках	4 521 617	2 058 438
Средства в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	4 096 400	2 052 957
Средства на бирже и счета участников РЦ ОРЦБ	2 011 391	968 778
Денежные средства и их эквиваленты	25 978 758	12 272 439

По состоянию на 31 декабря 2007 года 2 288 381 тыс. руб. или 8.81% от общей стоимости денежных средств и их эквивалентов, составлял остаток на корреспондентском счете, размещенный в Банке ВТБ (2006 г. - 709 292 тыс. руб. или 5.78% от общей стоимости денежных средств и их эквивалентов).

6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были представлены следующими инструментами по состоянию на 31 декабря:

	2007	2006
Корпоративные облигации	18 106 586	6 578 054
ОФЗ	5 475 306	—
Корпоративные акции	368 976	—
Муниципальные облигации	236 057	74 420
Производные финансовые инструменты (Примечание 20)	103 383	—
Прочие	335 670	423
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 625 978	6 652 897

Все ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, включенные в состав финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, являлись ценными бумагами, предназначенными для торговли.

По состоянию на 31 декабря 2007 года портфель корпоративных облигаций был представлен ценными бумагами, выпущенными российскими компаниями в нефтегазовой, топливно-энергетической, машиностроительной, металлургической, финансовой, банковской и пищевой отраслях, номинированными в российских рублях, имеющими сроки погашения с февраля 2008 года по февраль 2036 года и ставки купонного дохода от 5,80% до 14% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года доля корпоративных облигаций составила 73,53% от общей суммы финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка. По состоянию на 31 декабря 2007 года на долю одного крупнейшего эмитента приходилось 3 832 207 тыс. руб., что составляет 15,56% от общей суммы финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка.

По состоянию на 31 декабря 2006 года портфель корпоративных облигаций был представлен ценными бумагами, выпущенными российскими компаниями в нефтегазовой, топливно-энергетической, металлургической, финансовой, банковской и пищевой отраслях, номинированными в российских рублях, имеющими сроки погашения с апреля 2007 года по июль 2014 года и ставки купонного дохода от 6.95% до 14.3% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 года доля корпоративных облигаций составила 99% от общей суммы финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 31 декабря 2006 года на долю одного крупнейшего эмитента приходилось 293 377 тыс. руб., что составляет 4.41% от портфеля корпоративных облигаций.

Корпоративные акции представляют собой акции ведущих российских компаний. По состоянию на 31 декабря 2007 года на долю одного крупнейшего эмитента приходилось 262 162 тыс. руб., что составляет 70,97% от портфеля корпоративных акций.

По состоянию на 31 декабря 2007 года муниципальные облигации были представлены ценными бумагами, номинированными в российских рублях, со сроком погашения с 2008 по 2011 год, с процентной ставкой от 7% до 10% годовых.

7. Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2007 года все активы, предоставленные в качестве залога по договорам РЕПО, являлись облигациями федерального займа (ОФЗ), выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, номинированными в российских рублях, в размере 2 680 990 тыс. руб. со сроками погашения с августа 2018 по ноябрь 2021 года. Указанные облигации были предоставлены Центральным банком в рамках сделок по обратной покупке ценных бумаг, заключенных на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ). Ставка купона по данным бумагам составляет от 8% до 9% годовых. Соответствующие обязательства были включены в состав средств кредитных учреждений в размере 2 624 901 тыс. руб.

8. Средства в кредитных учреждениях

	2007	2006
Срочные депозиты и кредиты	8 303 634	13 713 258
Депозитная маржа на ММВБ	225 500	—
Договоры обратного РЕПО с банками	35 941	—
Итого	8 565 075	13 713 258

На 31 декабря 2007 года 86.09 % от общей стоимости средств в кредитных учреждениях составлял кредит, предоставленный Банку, входящему в Группу ВТБ, в размере 300 млн. долл. США (отраженный по амортизированной стоимости, составляющей 7 373 675 тыс. руб.). Кредит номинирован в долларах США со сроком погашения до января 2008 и процентной ставкой 4.87%. Одновременно с получением кредита Банк разместил депозит на ту же сумму со сроком погашения в июне 2009 года и процентной ставкой 8.22% (Примечание 15).

По состоянию на 31 декабря 2006 года 19.01% от общей стоимости средств в кредитных учреждениях составлял кредит, предоставленный банку-нерезиденту (входящему в Группу ВТБ) в сумме 2 606 779 тыс. руб. Кредит номинирован в долларах США со сроком погашения в январе 2007 года и процентной ставкой 5.3% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк заключил с российским банком договор на обратную покупку ценных бумаг, выпущенных крупнейшей российской компанией, на сумму 35 941 тыс. руб. Справедливая стоимость акций, заложенных по договору обратной покупки, составляет 42 080 тыс. руб.

9. Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам включают:

	2007	2006
Ипотека	82 630 970	19 769 633
Потребительские кредиты	60 913 923	19 928 693
Кредиты на покупку автомобиля	14 645 840	6 061 920
Кредитные карты	3 813 645	1 050 618
Итого кредиты физическим лицам	162 004 378	46 810 864
Кредиты малому бизнесу	45 121 224	20 505 487
Кредиты корпоративным клиентам	41 017 280	54 847 354
Договоры обратного РЕПО	865 911	—
	249 008 793	122 163 705
Минус - резерв на снижение стоимости	(5 866 785)	(2 798 523)
Кредиты и авансы клиентам	243 142 008	119 365 182

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

На 31 декабря 2007 и 2006 годов на 10 основных заемщиков приходилось 21 932 616 и 16 819 910 тыс. руб., соответственно, что составляет 8,81% и 14,12% от общей величины кредитов и авансов клиентам,

соответственно. По данным крупнейшим кредитам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Банком были созданы резервы на сумму 99 713 и 258 253 тыс. руб., соответственно. На 31 декабря 2007 и 2006 годов общая сумма кредитов, выданных 10 крупнейшим заемщикам, составляла 6,87% и 10,96% от валюты баланса, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк заключил договоры обратного РЕПО с российскими компаниями на сумму 865 911 тыс. руб., по акциям, выпущенным крупными российскими компаниями. Справедливая стоимость акций полученных по договорам обратного РЕПО составляет 912 516 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Ниже представлено распределение заемщиков малого бизнеса по отраслям экономики:

	2007	2006
Торговля и коммерция	30 239 804	14 328 966
Транспорт	3 521 670	1 275 489
Строительство	2 455 294	915 981
Финансы	1 572 447	158 374
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 566 788	1 066 265
Обрабатывающая промышленность	1 360 577	930 722
Телекоммуникации и массмедиа	1 038 827	589 087
Машиностроение	956 371	447 235
Химическая промышленность	583 193	233 221
Энергетика	38 055	41 317
Прочие	1 788 198	518 830
Кредиты и авансы заемщикам малого бизнеса	45 121 224	20 505 487

Ниже представлено распределение заемщиков корпоративного бизнеса по отраслям экономики:

	2007	2006
Финансы	9 925 580	8 707 699
Черная металлургия	6 260 130	7 003 839
Энергетика	3 276 779	6 296 611
Строительство	3 212 988	5 611 507
Оборонная промышленность	2 716 383	5 316 759
Органы власти	2 454 847	3 122 830
Транспорт	2 342 115	3 096 376
Торговля и коммерция	2 305 661	2 840 458
Нефть и газ	1 563 754	2 765 572
Обрабатывающая промышленность	1 475 205	1 947 798
Добыча угля	1 370 430	1 804 706
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 186 886	1 622 974
Машиностроение	1 057 208	1 595 610
Цветная металлургия	400 000	1 409 296
Химическая промышленность	173 007	1 146 201
Телекоммуникации и массмедиа	170 680	303 202
Автомобилестроение	—	193 309
Прочие	1 125 627	62 607
Кредиты и авансы заемщикам корпоративного бизнеса	41 017 280	54 847 354

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по классам:

2007								
	Ипотека	Потребительские кредиты	Кредиты на покупку автомобиля	Кредитные карты	Кредиты малому бизнесу	Кредиты корпоративным клиентам	Договоры обратного РЕПО	Итого
31.12.2006	(577 880)	(594 404)	(178 429)	(30 924)	(175 450)	(1 241 436)	–	(2 798 523)
Расходы за год	(233 165)	(3 227 149)	(351 668)	(208 878)	(741 794)	(302 114)	–	(5 064 768)
Восстановление	575 998	491 721	163 501	25 032	163 859	896 757	–	2 316 868
Резерв на начисленные проценты	(4 888)	(270 689)	(16 024)	(11 281)	(45 859)	(9 294)	–	(358 035)
Итого (начислено)/ восстановлено за год	337 945	(3 006 117)	(204 191)	(195 127)	(623 794)	585 349	–	(3 105 935)
Списанные суммы	–	–	–	–	–	37 673	–	37 673
31.12.2007	(239 935)	(3 600 521)	(382 620)	(226 051)	(799 244)	(618 414)	–	(5 866 785)
Обесценение на индивидуальной основе	–	–	–	–	–	(308 599)	–	(308 599)
Обесценение на совокупной основе	(239 935)	(3 600 521)	(382 620)	(226 051)	(799 244)	(309 815)	–	(5 558 186)
Итого	(239 935)	(3 600 521)	(382 620)	(226 051)	(799 244)	(618 414)	–	(5 866 785)
Итого сумма кредитов, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	–	–	–	–	–	396 638	–	396 638
2006								
	Ипотека	Потребительские кредиты	Кредиты на покупку автомобиля	Кредитные карты	Кредиты малому бизнесу	Кредиты корпоративным клиентам	Договоры обратного РЕПО	Итого
31.12.2005	(34 708)	(190 527)	(64 340)	(2 485)	(5 464)	(1 521 513)	–	(1 819 037)
Начислено за год	(540 528)	(398 775)	(113 326)	(28 230)	(168 938)	285 480	–	(964 317)
Восстановлено	–	–	–	–	–	–	–	–
Резерв на начисленные проценты	(2 644)	(5 102)	(763)	(209)	(1 048)	(5 403)	–	(15 169)
Итого (начислено)/ восстановлено за год	(543 172)	(403 877)	(114 089)	(28 439)	(169 986)	280 077	–	(979 486)
Списано	–	–	–	–	–	–	–	–
31.12.2006	(577 880)	(594 404)	(178 429)	(30 924)	(175 450)	(1 241 436)	–	(2 798 523)
Обесценение на индивидуальной основе	–	–	–	–	–	(368 514)	–	(368 514)
Обесценение на совокупной основе	(577 880)	(594 404)	(178 429)	(30 924)	(175 450)	(872 922)	–	(2 430 009)
Итого	(577 880)	(594 404)	(178 429)	(30 924)	(175 450)	(1 241 436)	–	(2 798 523)
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	–	–	–	–	–	2 604 609	–	2 604 609

Резерв под обесценение вычитается из общей стоимости соответствующих активов.

9. Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 года составили 14 359 тыс. руб. (2006 г. – 11 695 тыс. руб.).

В соответствии с требованиями ЦБ РФ кредиты могут списываться только с одобрения Совета Директоров. В некоторых случаях для списания кредита требуется наличие юридического заключения.

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже представлены основные виды полученного обеспечения:

- Ипотечные кредиты - объектом залога является приобретаемая по ипотеке недвижимость
- Потребительские кредиты, по которым взимается обеспечение – объектом залога является поручительства физического лица
- Кредиты на покупку автомобиля - объектом залога является приобретаемый автомобиль
- Кредиты малому и среднему бизнесу - объектом залога является оборудование, недвижимость и товары в обороте, также взимается поручительство владельца бизнеса

Осуществляется мониторинг стоимости обеспечения, при этом Банк может затребовать у заемщика дополнительное обеспечение в соответствии с кредитным договором. Возмещаемая стоимость полученного обеспечения оценивается и учитывается по ряду продуктов в ходе формирования резерва под убытки от обесценения, при этом учитывается ликвидность предмета обеспечения и возможный срок его реализации.

10. Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля

На 31 декабря 2007 года объем финансирования кредитных учреждений под залог кредитного портфеля составил 2 768 992 тыс. руб. В октябре 2007 года Банк заключил с банком "Русский стандарт" (далее – "БРС") сделку по финансированию в сумме 3 075 034 тыс. рублей по эффективной процентной ставке в размере 12.15%, при этом БРС в качестве обеспечения переуступил Банку права на получение денежных потоков по портфелю кредитов на покупку автомобилей в сумме 3 607 658 тыс. руб. Срок погашения кредитов наступает с декабря 2007 года по июнь 2012 года. Выплаты долга по финансированию, предоставленному БРС, привязано к погашению кредитов по переуступленному портфелю, срок погашения которых наступает с декабря 2007 года по июнь 2012 года. Сделка была структурирована таким образом, что БРС продолжает обслуживание переуступленного портфеля кредитов, а также несет существенную часть рисков и выгод по данному портфелю. Кроме этого, Банк выплачивает БРС комиссионное вознаграждение за обслуживание кредитов. По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма начисленного Банком комиссионного вознаграждения, подлежащего оплате БРС, составила 54 904 тыс. руб. (Примечание 14).

11. Основные средства

Движение основных средств в течение 2005 - 2007 годов представлено в следующей таблице:

	Здания, сооружения и улучшения арендованных объектов	Мебель, оборудование, транспортные средства	Нематериаль- ный актив	Итого
Первоначальная или переоцененная стоимость				
31 декабря 2005 года	456 880	1 080 402	–	1 537 282
Поступление	1 483 191	626 151	–	2 109 342
Переоценка	1 030 485	–	–	1 030 485
Выбытие	(16 640)	(100 739)	–	(117 379)
31 декабря 2006 года	2 953 916	1 605 814	–	4 559 730
Поступление	1 572 563	1 478 817	146 143	3 197 523
Переоценка	(351 198)	(117 526)	–	(468 724)
Выбытие	799 979	–	–	799 979
31 декабря 2007 года	4 975 260	2 967 105	146 143	8 088 508
Накопленный износ				
31 декабря 2005 года	(63 766)	(744 322)	–	(808 088)
Начислено за год	(21 763)	(228 763)	–	(250 526)
Переоценка	75 460	–	–	75 460
Выбытие	1 629	70 295	–	71 924
31 декабря 2006 года	(8 440)	(902 790)	–	(911 230)
Начислено за год	(52 288)	(426 083)	(5 826)	(484 197)
Переоценка	2 027	116 350	–	118 377
Выбытие	55 860	–	–	55 860
31 декабря 2007 года	(2 841)	(1 212 523)	(5 826)	(1 221 190)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2006 года	2 945 476	703 024	–	3 648 500
31 декабря 2007 года	4 972 419	1 754 582	140 317	6 867 318

20 февраля 2008 года независимым оценщиком была произведена оценка недвижимого имущества Банка по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года. Аналогичная оценка недвижимого имущества Банка по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2006 года была произведена независимым оценщиком 20 февраля 2007 года. Рыночная стоимость активов была определена на основе данных активного рынка недвижимости, т.е. использовались сравнительный подход для расчета справедливой стоимости, доходный подход для подтверждения корректности определения стоимости и затратный подход для объектов недвижимости в регионах, где отсутствуют данные по продаже и аренде. В остаточную стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2007 года включена сумма 855 839 тыс. руб. (на 31 декабря 2006 года – 1 105 945 тыс. руб.), представляющая собой положительную переоценку зданий Банка, которая была учтена в корреспонденции с фондом переоценки в составе собственных средств.

Отложенное налоговое обязательство было рассчитано в отношении данной переоценки зданий по справедливой стоимости в сумме 205 343 тыс. руб. (2006 г. – 265 426 тыс. руб.) и отражено в корреспонденции со статьей "Фонд переоценки основных средств".

11. Основные средства (продолжение)

В случае если бы переоценка основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 года не производилась, первоначальная стоимость основных средств по категории "Здания, сооружения и улучшения арендованных объектов" по состоянию на 31 декабря 2007 года составила бы 3 310 363 тыс. руб., накопленная амортизация – 96 481 тыс. рублей (2006 г. - 1 923 431 тыс. руб. и 82 000 тыс. руб., соответственно).

В марте 2007 года было продано здание, расположенное по адресу г. Москва, ул. Долгоруковская, д. 5 (балансовая стоимость здания после переоценки составила 351 198 тыс. руб., накопленный износ - 2 027 тыс. руб., сумма переоценки по состоянию на 31 декабря 2006 года - 203 247 тыс. руб.). Убыток от реализации составил 58 284 тыс. руб. Влияние на отложенное обязательство по налогу на прибыль составляет 48 778 тыс. руб. В отчете об изменениях в капитале стоимость переоценки указанного выбывшего имущества в сумме 164 473 тыс. руб. была исключена из фонда переоценки основных средств и перенесена в состав нераспределенной прибыли.

Общая сумма полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составляет 658 984 тыс. руб. и 547 216 тыс. руб., соответственно.

12. Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают:

	2007	2006
Текущий расход по налогу на прибыль	431 633	197 874
Отложенный налог – возникновение и уменьшение временных разниц	40 050	386 817
За вычетом: отложенного налога, относимого непосредственно на капитал	(205 343)	(265 426)
Расход по налогу на прибыль	266 340	319 265

Отложенный налог, относимый непосредственно на капитал, связан исключительно с переоценкой основных средств.

На 31 декабря 2007 года сумма текущих налоговых активов, связанных с авансовыми платежами по налогу на прибыль, составляла 95 980 тыс. руб. (2006 г. – 62 041 тыс. руб.).

Российские юридические лица самостоятельно подают сведения о налогооблагаемом доходе. Ставка по налогу на прибыль банков, не включая доход по государственным ценным бумагам, составляла 24% в 2007 и 2006 годах. Ставка по налогу на процентный доход по государственным ценным бумагам составляет 15% по платежам в федеральный бюджет.

12. Налогообложение (продолжение)

Фактическая эффективная ставка налога на прибыль отличается от ставки налога на прибыль, определенной законодательством. Ниже приводится сравнение фактической суммы налога на прибыль и суммы налога, рассчитанного на основе ставки, определенной законодательством:

	2007	2006
Прибыль до налогообложения по МСФО	900 132	1 078 296
Официальная ставка налога на прибыль	24%	24%
Теоретическая сумма налога на прибыль по официальной ставке	216 032	258 791
Использование ранее не учтенных налоговых убытков	–	38 238
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	48 748	10 993
Доход от государственных ценных бумаг, облагаемый налогом по другим ставкам	(26 917)	–
Необлагаемый налогом финансовый доход	(5 070)	–
Прочие разницы, не облагаемые налогом	32 173	11 243
Прочие	1 374	–
Расход по налогу на прибыль	266 340	319 265

Общая сумма отложенного обязательства по налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2007 года составила 140 896 тыс. руб. (2006 г. - отложенное налоговое обязательство в сумме 100 846 тыс. руб.). В данной финансовой отчетности отражен налоговый эффект от переоценки основных средств (Примечание 11) в сумме 205 343 тыс. руб.

12. Налогообложение (продолжение)

Суммы отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов включали:

	2007	2006
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Резерв под снижение стоимости финансовых активов и прочие убытки	171 003	172 625
Начисленные комиссии по сделкам цессии	13 177	—
Ценные бумаги	39 057	—
Первоначальное признание финансовых активов	176 497	120 495
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	—	41 529
Начисленные проценты	46 720	49 794
Премии персоналу	96 097	—
Обязательное страхование вкладов	47 779	—
Списание нематериальных активов	34 409	—
Списание материалов	26 370	—
Неиспользованные отпуска	15 466	—
Прочие	1 409	76 870
Сумма отложенного актива по налогу на прибыль	667 984	461 313
Отложенный актив по налогу на прибыль	667 984	461 313
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Переоценка основных средств (Примечание 11)	(205 343)	(265 427)
Основные средства	(457 188)	(243 262)
Резерв под снижение стоимости финансовых активов и прочие убытки	(53 614)	(17 986)
Резервы по ценным бумагам	(38 232)	—
Признание НМА в балансе	(35 070)	—
Амортизация комиссий	(19 030)	(7 919)
Прочие	(403)	(27 565)
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	(808 880)	(562 159)
Чистое отложенное обязательство по налогу на прибыль	(140 896)	(100 846)

13. Прочие доходы

Прочие доходы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов включали:

	2007	2006
Штрафы, полученные за несвоевременное погашение кредитов	253 590	39 465
Комиссии за аренду ячеек	47 859	23 260
Дивиденды полученные	6 427	4 947
Компенсационные выплаты по договорам страхования	15 288	1 084
Арендные платежи	7 971	2 204
Комиссии за доверительное управление активами	6 941	249
Операции с монетами из драгоценных металлов	2 351	1 424
Списание кредиторской задолженности	5 942	1 137
Факторинг	—	42 168
Возмещение расходов	—	33 757
Прочее	6 746	34 047
Итого	353 115	183 742

14. Прочие активы и обязательства

Прочие активы по состоянию на 31 декабря включали:

	2007	2006
Торговые дебиторы и авансовые платежи	970 045	364 718

Расчеты по конверсионным операциям и форвардным договорам	97 954	40 662
Расчеты по платежным картам	15 729	70 064
Незавершенные расчеты	11 093	80
Авансовые платежи по налогам	2 451	30 344
Прочее	45 752	6 338
Прочие активы	1 143 024	512 206

Прочие обязательства по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов включали:

	2007	2006
Предстоящие выплаты сотрудникам	464 846	221 989
Обязательства по поставке ценных бумаг	232 407	–
Обязательства перед фондом обязательного страхования вкладов	199 080	–
Торговые кредиторы	84 516	244 150
Начисленная комиссия в пользу БРС	54 904	–
Расчеты по конверсионным операциям	46 866	–
Задолженность по налогам	24 539	2 142
Обязательства по незавершенным сделкам	3 045	1 044
Обязательства по финансовому лизингу	–	9 934
Прочее	58 341	8 346
Прочие обязательства	1 168 544	487 605

Обязательства по сделке цессии с БРС представляли собой начисленные комиссионные, подлежащие оплате БРС. Более подробная информация представлена в Примечании 10.

15. Средства кредитных учреждений

Средства кредитных учреждений по состоянию на 31 декабря включали:

	2007	2006
Срочные депозиты и кредиты	26 057 508	21 569 366
Договоры обратного РЕПО с ЦБ РФ	2 624 901	–
Текущие счета	678 227	468 250
Средства кредитных учреждений	29 360 636	22 037 616

По состоянию на 31 декабря 2007 Банком были получены средства в виде кредитов от членов Группы ВТБ, номинированные в российских рублях и в долларах США, в размере, эквивалентном 22 904 932 тыс. руб. Средства были предоставлены несколькими траншами со сроками погашения с февраля 2008 года до июня 2009, с процентными ставками от 5.25% до 8.22% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 аналогичные средства от Группы ВТБ были предоставлены в сумме 13 169 648 тыс. руб. со сроком погашения в феврале 2008 года и с процентной ставкой 5.68% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2007 года указанная сумма включала в себя средства, полученные в виде кредитов от членов Группы ВТБ на сумму 300 млн. долл. США (отраженные по амортизированной стоимости в размере 7 368 835 тыс. руб.) со сроком погашения в июне 2009 года и процентной ставкой 8.22%. Одновременно с получением кредита Банк разместил депозиты на ту же сумму со сроком погашения в январе 2008 года и процентной ставкой 4.87% (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов общая сумма средств, предоставленных ВТБ Группой, составляла 78.01% и 59.76% от общей величины средств кредитных учреждений, соответственно.

16. Средства клиентов

Средства клиентов по состоянию на 31 декабря включали:

	2007	2006
Срочные депозиты	152 797 285	66 816 935
Текущие счета	54 719 854	23 890 019
Средства клиентов	207 517 139	90 706 954

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов суммы задолженности перед 10 крупнейшими клиентами

составляли 9 200 122 тыс. руб. и 6 229 385 тыс. руб., или 4.43% и 6.87% от совокупной задолженности перед клиентами, соответственно. Эти средства были размещены в Банке на рыночных условиях.

На 31 декабря 2007 года срочные депозиты включали депозиты физических лиц на сумму 147 458 848 тыс. руб. (2006 г.: 62 511 558 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ Банк обязана выдать сумму такого депозита в полном объеме по первому требованию вкладчика. При досрочном погашении Банком суммы депозита процент по нему выплачивается по ставке, действующей в отношении депозитов, размещенных до востребования (если не установлено иное).

На 31 декабря в состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2007	2006
Физические лица	176 886 484	74 116 088
Юридические лица,	30 630 655	16 590 866
<i>в том числе:</i>		
- частные предприятия	29 683 745	15 912 299
- государственные и бюджетные организации	946 910	678 567
Средства клиентов	207 517 139	90 706 954

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям экономики на 31 декабря:

	2007	2006
Физические лица	176 886 484	74 116 088
Торговля и коммерция	9 478 996	7 365 534
Финансы	6 753 064	2 759 327
Строительство	3 136 016	1 093 538
Машиностроение	2 882 468	509 563
Телекоммуникации и массмедиа	1 082 665	532 119
Транспорт	720 794	315 346
Энергетика	658 219	559 470
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	477 034	632 656
Посольства иностранных государств	363 275	343 611
Обрабатывающая промышленность	243 595	429 904
Химическая промышленность	180 130	73 389
Черная металлургия	56 417	11 292
Легкая промышленность	41 878	—
Оборонная промышленность	40 087	—
Нефть и газ	29 769	20 060
Добыча угля	2 891	—
Цветная металлургия	955	1 353 402
Органы власти	88	88
Прочие	4 482 314	591 567
Средства клиентов	207 517 139	90 706 954

17. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря состояли из:

	2007	2006
Еврооблигации	12 286 816	13 162 555
Облигации	6 110 520	–
Векселя, балансовая стоимость	663 578	971 815
Депозитные сертификаты	–	51 518
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 060 914	14 185 888

В декабре 2006 года Банк выпустил трехлетние облигации с 12 купонными выплатами и плавающей процентной ставкой (3-х месячный ЛИБОР + 0.8%). Номинальная стоимость выпущенных бумаг составила 500 000 тыс. долл. США. Бумаги были отражены по амортизированной стоимости, равной 500 559 тыс. долл. США, что эквивалентно 12 286 816 тыс. руб. на 31 декабря 2007 года (2006 г. – 499 866 тыс. долл. США и 13 162 555 тыс. руб., соответственно).

В октябре 2007 года Банк выпустил четырехлетние облигации, номинированные в российских рублях, номиналом 1 000 руб. с полугодовой выплатой купона. Номинальная стоимость выпущенных облигаций составила 6 000 000 тыс. руб. Для первых двух выплат ставка по купону составляла 8.20%, для последующих ставка будет назначаться эмитентом.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк выпустил беспроцентные простые векселя на общую сумму 102 514 тыс. руб. (2006 г. – 148 291 тыс. руб.), включая векселя, погашаемые по предъявлении, на общую сумму 2 900 тыс. руб. (2006 г. – 3 266 тыс. руб.), векселя, срок погашения по которым наступил, но которые не были предъявлены к оплате, на сумму 10 тыс. руб. (2006 г. – 83 460 тыс. руб.), по которым Банк прекратил начисление процентов в соответствии с условиями договора, а также беспроцентные векселя на общую сумму 88 604 тыс. руб. со сроком погашения от 10 до 30 дней (2006 г. – 61 656 тыс. руб. со сроком погашения от 10 до 30 дней), и беспроцентные векселя на общую сумму 11 000 тыс. руб. со сроком погашения от 3 до 5 лет (2006 г. – ноль).

По состоянию на 31 декабря 2007 года прочие векселя, выпущенные Банком и не погашенные на 31 декабря 2007 года, имели годовые процентные ставки по инструментам, номинированным в российских рублях, в размере от 3.04% до 6.20% (по состоянию на 31 декабря 2006 года прочие векселя и депозитные сертификаты, выпущенные и не погашенные, имели процентные ставки в размере от 3.7% до 14.5%) и по инструментам, номинированным в иностранной валюте – от 6.92% до 6.99% (2006 г. – от 4.6% до 6.9%).

18. Субординированные кредиты

По состоянию на 31 декабря 2007 года субординированные кредиты представляли собой средства в размере 2 813 808 тыс. руб., привлеченные от члена Группы ВТБ и иностранного банка, входящего в Группу ВТБ (2006 г. – 3 004 958 тыс. руб. от Банка ВТБ и иностранного банка, входящего в Группу ВТБ).

26 декабря 2006 года Банком был получен от иностранного банка, входящего в Группу ВТБ, субординированный кредит в размере 100 млн. долл. США (отраженный по амортизированной стоимости в размере 2 456 401 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 (2006 г. – 2 633 110 тыс. руб.)) на срок до 26 декабря 2016 года и под процентную ставку 3-х месячный ЛИБОР + 1.45% годовых.

18. Субординированные кредиты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредит, представлял собой денежные средства в размере 20 млн. долл. США (рублевый эквивалент по состоянию на 31 декабря 2007 года – 490 924 тыс. руб. (2006 г. - 526 622 тыс. руб.)), полученные в октябре 2000 года. Кредит предоставлен на срок до ноября 2018 года под ставку 1.5% годовых (нерыночная ставка). На момент первоначального признания данного кредита Банком была рассчитана премия по методу эффективной процентной ставки. Общая сумма премии, признанная Банком на 31 декабря 2007 года, составляла 133 517 тыс. руб. (2006 г. – 160 372 тыс. руб.). Амортизация премии от первоначального признания данных финансовых обязательств признавалась Банком в отчете о прибылях и убытках за 2006 года в составе процентного расхода.

19. Прочие заемные средства

	2007	2006
Синдицированный кредит	8 238 288	8 818 824
Прочие кредиты	5 123 892	–
Расчеты по кредитам, полученным в результате переуступки прав требования	201 518	253 270
Прочие заемные средства	13 563 698	9 072 094

31 июля 2006 года Банком было заключено соглашение с Барклайз Банк ПЛС ("Барклайз") о привлечении синдицированного кредита в размере 330 млн. долл. США (рублевый эквивалент по состоянию на 31 декабря 2007 года – 8 100 246 тыс. руб., 2006 г. – 8 689 263 тыс. руб.) от зарубежных банков на трехлетний период под процентную ставку 3-х месячный ЛИБОР + 0.35% годовых.

В марте 2007 года Банк привлекл кредит от Европейского Банка Реконструкции и Развития в размере 200 млн. долл. США (рублевый эквивалент на 31 декабря 2007 года - 5 020 924 тыс. руб.). Данный кредит был привлечен для кредитования малого и среднего бизнеса. Кредит был предоставлен сроком до 2011 года под процентную ставку 6-ти месячный ЛИБОР + 0.45%.

В декабре 2007 года Банк открыл кредитную линию в MICHINOKU BANK для приобретения ипотечных кредитов. Кредитная линия открыта в размере 522 350 тыс. японских иен (рублевый эквивалент по состоянию на 31 декабря 2007 года - 103 000 тыс. руб.) со сроком погашения до сентября 2024 года и процентной ставкой годовой Tibor +0.7%.

Расчеты по кредитам, полученным в результате переуступки прав требования, представляют собой расчеты с Банком ВТБ по кредитам частным лицам и малому бизнесу в рамках программы по переводу розничного бизнеса в Банк.

20. Производные финансовые инструменты

Банк заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже в таблице представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

20. Производные финансовые инструменты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Банк имел следующие позиции по производным финансовым инструментам:

	2007			2006		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Валютные контракты						
Свопы – иностранные контракты	8 844 000	–	(759 857)	8 844 000	–	(163 484)
Форварды – иностранные контракты	12 946 260	11 841	(25 005)	–	–	–
Форварды – внутренние контракты	10 459 478	91 541	(3 713)	–	–	–
Итого производные активы/обязательства		103 383	(788 575)		–	(163 484)

Форварды

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форвардные контракты представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов форвардные контракты заключались со сроком исполнения от 4 дней до 3 месяцев.

Свопы

Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменению процентной ставки, курса обмена валют или фондового индекса и (в случае свопа кредитного дефолта) на осуществление платежей при наступлении определенных событий по кредитам, на основании условных сумм.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Банк заключил сделку по обмену платежей, выраженных в долларах США по плавающей процентной ставке, на платежи в рублях по фиксированной процентной ставке (процентно-валютный СВОП) с Барклайз Банк ПЛС сроком на 3 года. Номинал данного инструмента составляет 330 млн. долл. США по валютной части и 8 844 млн. руб. по рублевой части. В отчетности данный инструмент отражен по справедливой стоимости по строке "Производные финансовые инструменты" в размере 759 857 тыс. руб. (2006 г. – 163 484 тыс. руб.).

21. Собственные средства

	Количество акций	Номиналь- ная стоимость	Корректиров- ка с учетом инфляции	Итого
На 31 декабря 2005 года	6 098 150	6 098 150	4 956 178	11 054 328
Увеличение уставного капитала	6 557 544	6 557 544	—	6 557 544
Выкуп собственных акций	(58 000)	(58 000)	—	(58 000)
Продажа собственных выкупленных акций	—	—	—	—
На 31 декабря 2006 года	12 655 694	12 655 694	4 956 178	17 611 872
Увеличение уставного капитала	17 352 118	17 352 118	—	17 352 118
Выкуп собственных акций	(418 498)	(418 498)	—	(418 498)
Продажа собственных выкупленных акций	—	—	—	—
На 31 декабря 2007 года	30 007 812	30 007 812	4 956 178	34 963 990

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 30 007 812 штук (2006 г. - 12 655 694 штук); номинальная стоимость каждой акции равна 1 руб. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Взносы в уставный капитал Банка были внесены акционерами в рублях и долларах США, при этом акционеры имеют право на получение дивидендов и других распределений собственных средств в рублях. Как отмечено в Примечании 3, оплаченный акционерный капитал учтен по пересчитанной стоимости с учетом гиперинфляции. По состоянию на 31 декабря 2007 года совокупное влияние инфляции на акционерный капитал составило 4 956 178 тыс. руб.

5 июня 2006 года Банк выпустил и зарегистрировал в ЦБ РФ дополнительную эмиссию акций в количестве 4 242 425 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. Эмиссия была в полном объеме приобретена Банком ВТБ по цене 1 650 руб. за акцию на общую сумму 7 000 001 тыс. руб.

28 декабря 2006 года Банк осуществил дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Банка в количестве 2 315 119 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. за одну акцию. Дополнительные акции Банка были приобретены Банком ВТБ по цене 1 650 руб. за одну акцию на общую сумму 3 819 946 тыс. руб. ЦБ РФ зарегистрировал данную эмиссию 28 декабря 2006 года. Оплата акций осуществлялась денежными средствами в размере 3 730 325 тыс. руб., а также недвижимым имуществом (банковскими зданиями) на общую сумму 89 621 тыс. руб.

18 июля 2007 года Банк осуществил дополнительный выпуск обыкновенных именных акций Банка в количестве 17 352 118 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. за одну акцию. Дополнительные акции Банка были приобретены Банком ВТБ и компанией, входящей в группу ВТБ, ВБ-Сервис, по цене 1 479 руб. за одну акцию на общую сумму 25 663 783 тыс. рублей. Оплата акций осуществлялась денежными средствами в размере 24 988 183 тыс. руб., а также недвижимым имуществом и банкоматами на общую сумму 675 600 тыс. руб. ЦБ РФ зарегистрировал данную эмиссию 18 июля 2007 года.

В июне 2006 года на годовом собрании акционеров было принято решение о покрытии убытков прошлых лет в сумме 7 477 663 тыс. руб. за счет средств эмиссионного дохода, полученного Банком по итогам размещения дополнительных акций в 2005 году – первом полугодии 2006 года.

Резервы Банка, подлежащие распределению, определяются по величине резервов, отраженных в учетных записях Банка, составленных в соответствии с российским законодательством. По состоянию на 31 декабря 2007 года в обязательной отчетности Банка были показаны распределяемые резервы в размере 51 071 тыс. руб. (2006 г. - 76 897 тыс. руб.) и нераспределяемые резервы в размере 2 219 372 тыс. руб. (2006 г. - 1 096 788 тыс. руб.). Нераспределяемые резервы преимущественно включают в себя фонд накопления и общий резерв, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации для покрытия общих банковских рисков, включая потенциальные убытки и другие непредвиденные риски и потенциальные обязательства.

22. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное число обыкновенных акций в течение отчетного периода за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных у акционеров.

У Банка не имеется обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль на акцию от непрерывной и прекращенной деятельности состоит из:

	2007	2006
Прибыль / (убыток), тыс. руб.	633 792	759 031
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, базовое и разводненное, штук	21 392 878	8 739 956
Чистая прибыль/ (убыток) на акцию, рублей на акцию	30	87

23. Финансовые договорные и потенциальные обязательства

Условия ведения деятельности

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

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Банк является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не предполагают существенных оттоков ресурсов и соответственно создание резервов.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Банка данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли.

23. Финансовые договорные и потенциальные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2007 года руководство Банка считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

Финансовые договорные и потенциальные обязательства

	2007	2006
<i>Кредитные обязательства</i>		
Неиспользованные кредитные линии	31 316 723	22 366 641
Гарантии выданные	536 493	834 145
Аккредитивы	766 841	562 145
Прочие кредитные обязательства	—	59 881
	32 620 057	23 822 812
<i>Обязательства по договорам операционной аренды</i>		
До 1 года	45 808	401 702
От 1 года до 5 лет	945 348	815 341
Более 5 лет	4 240 846	257 827
	5 232 002	1 474 870
Финансовые договорные и потенциальные обязательства	37 852 059	25 297 682

24. Вознаграждения и комиссия

Вознаграждения и комиссии, полученные и уплаченные, включали:

	2007	2006
Вознаграждения и комиссия полученные		
Комиссия по расчетным операциям	1 725 951	770 227
Комиссия по операциям с денежными средствами	501 888	283 063
Комиссия по операциям с ценными бумагами	257 758	244 689
Комиссия по депозитарным услугам	72 230	9 087
Комиссия по выданным гарантиям	20 996	26 713
Прочее	16 174	54 966
	2 594 997	1 388 745
Вознаграждения и комиссия уплаченные		
Комиссия по расчетным операциям	(565 088)	(184 989)
Комиссия по операциям с денежными средствами	(258 068)	(113 085)
Комиссия по операциям с ценными бумагами	(45 996)	(3 245)
Комиссия по выданным гарантиям	(617)	(576)
Прочее	(4 549)	(2 283)
	(874 318)	(304 178)
Чистые доходы по вознаграждениям и комиссии	1 720 679	1 084 567

25. Заработная плата и прочие административные расходы

Расходы на оплату труда персонала и прочие административные расходы состояли из:

	2007	2006
Заработная плата и премии	5 092 369	2 678 346
Отчисления на социальное обеспечение и прочие расчеты	957 490	429 526
Заработная плата и выплаты сотрудникам	6 049 859	3 107 872
Расходы на приобретение материалов и ремонт оборудования	1 091 669	701 524
Расходы на рекламу и маркетинг	789 380	338 462
Отчисления в фонд обязательного страхования частных вкладов	739 960	119 657
Расходы по оплате услуг связи	455 941	150 012
Аудиторские, юридические и консультационные расходы	252 921	32 419
Расходы на охрану	225 917	113 746
Представительские и командировочные расходы	149 440	66 865
Расходы на канцелярские принадлежности и обработку документов	141 512	66 647
Расходы на операционные налоги	77 829	3 531
Расходы по реализации основных средств	49 318	14 444
Транспортные расходы	29 236	24 969
Страхование	10 313	44 602
Прочие расходы	126 386	106 062
Прочие административные расходы	4 139 822	1 782 940

26. Сегментный анализ

В соответствии с требованиями МСФО 14 "Отчетность по сегментам деятельности" Банком было определено, что первичными сегментами ее деятельности являются географические сегменты. Вторичными сегментами являются бизнес - сегменты. Принятие в качестве первичного сегмента географический разрез отражает ориентацию бизнеса Банка на дальнейшее развитие региональной сети за счет открытия новых подразделений и миграции существующих подразделений из материнского банка ВТБ. При этом основным фокусом дальнейшего развития бизнеса Банка является розничный и малый бизнес при постепенном снижении доли корпоративного бизнеса.

Географические сегменты

Банк организован на базе двух основных географических сегментов:

- Москва и Московская область ("Москва и МО")
- Прочие регионы

Между географическими сегментами нет никаких других существенных статей доходов или расходов, кроме раскрытых ниже. Сегментные активы и обязательства составляют операционные активы и обязательства, образуя большую часть баланса, но исключая такие позиции, как налогообложение.

По состоянию на 31 декабря 2007 года территориальная сеть Банка составляла из 48 дополнительных офисов, в том числе 1 филиала в Московской области и 47 филиалов в различных регионах России. Филиал в Москве и дополнительные офисы, расположенные в Москве и Московском регионе, сгруппированы и представлены как отдельный сегмент, а остальные сегменты показаны как Регионы. Сегментные активы, обязательства, доходы и расходы сгруппированы на основе местонахождения соответствующих активов. Банк не признает доходы или расходы по операциям между сегментами.

Сегментный анализ деятельности Банка по географическим сегментам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов выглядит следующим образом:

26. Сегментный анализ (продолжение)

Сегментный баланс

	2007				2006			
	Москва и МО	Регионы	Не относя- щиеся к сегментам	Итого	Москва и МО	Регионы	Не относя- щиеся к сегментам	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	18 171 176	7 807 582	—	25 978 758	9 105 470	3 166 969	—	12 272 439
Обязательные резервы в ЦБ РФ	2 104 057	1 265 707	—	3 369 764	2 057 213	—	—	2 057 213
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 625 978	—	—	24 625 978	6 652 897	—	—	6 652 897
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам РЕПО	2 680 990	—	—	2 680 990	—	—	—	—
Средства в кредитных учреждениях	8 557 818	7 257	—	8 565 075	13 706 609	6 649	—	13 713 258
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	—	—	—
Кредиты и авансы клиентам	103 661 928	139 480 080	—	243 142 008	66 862 538	52 502 644	—	119 365 182
Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля	2 768 992	—	—	2 768 992	—	—	—	—
Инвестиции в ассоциированные компании	30 010	—	10	30 020	—	—	30 010	30 010
Основные средства и нематериальные активы	2 040 149	1 656 779	3 170 390	6 867 318	867 319	673 233	2 107 948	3 648 500
Текущие активы по налогу на прибыль	—	—	95 980	95 980	—	—	62 041	62 041
Прочие активы	533 558	609 466	—	1 143 024	400 881	116 841	154	517 876
Итого активы	165 174 656	150 826 871	3 266 380	319 267 907	99 647 257	56 466 336	2 200 153	158 313 746
Обязательства								
Средства кредитных учреждений	13 597 164	—	15 763 472	29 360 636	881 775	—	21 155 841	22 037 616
Средства клиентов	129 535 274	77 981 865	—	207 517 139	67 942 647	22 764 307	—	90 706 954
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	19 060 914	19 060 914	—	—	14 185 888	14 185 888
Субординированные кредиты	—	—	2 813 808	2 813 808	—	—	3 004 958	3 004 958
Прочие заемные средства	1 139 234	4 206 620	8 217 844	13 563 698	29 239	224 031	8 818 824	9 072 094
Производные финансовые инструменты	28 718	—	759 857	788 575	—	—	163 484	163 484
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	—	—	140 896	140 896	—	—	100 846	100 846
Прочие обязательства	689 724	354 583	124 237	1 168 544	303 678	183 927	—	487 605
Итого обязательства	144 990 114	82 543 068	46 881 028	274 414 210	69 157 339	23 172 265	47 429 841	139 759 445

26. Сегментный анализ (продолжение)

Сегментный отчет о прибылях и убытках

	2007				2006			
	Москва и МО	Регионы	Не относящиеся к сегментам	Итого	Москва и МО	Регионы	Не относящиеся к сегментам	Итого
Процентные доходы	12 532 874	13 016 301	–	25 549 175	5 563 684	4 196 712	–	9 760 396
Вознаграждения и комиссия полученные	1 519 595	1 075 402	–	2 594 997	926 211	445 773	16 760	1 388 744
Доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(84 032)	–	(712 603)	(796 635)	(82 423)	–	117 475	35 052
Доходы по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	–	–	–	–	–	–	–	–
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой:	2 349 588	234 203	(1 550 146)	1 033 645	–	–	–	–
- переоценка валютных статей	–	–	(1 550 146)	(1 550 146)	–	–	383 153	383 153
- торговые операции	2 349 588	234 203	–	2 583 791	(160 232)	110 403	–	(49 829)
Прочие доходы	209 422	143 693	–	353 115	90 214	46 094	47 434	183 742
Итого операционные доходы	16 527 447	14 469 599	(2 262 749)	28 734 297	6 337 454	4 798 982	564 822	11 701 258
Процентные расходы	(4 514 698)	(5 836 116)	(1 638 477)	(11 989 291)	(828 571)	(1 669 711)	(1 175 650)	(3 673 932)
Расходы по резервам на снижение стоимости активов, приносящих процентные доходы	(453 638)	(2 652 297)	–	(3 105 935)	(381 044)	(598 442)	–	(979 486)
Вознаграждения и комиссия уплаченные	(696 256)	(178 062)	–	(874 318)	(256 377)	(47 801)	–	(304 178)
Заработная плата и выплаты сотрудникам	(970 864)	(2 340 277)	(2 738 718)	(6 049 859)	–	–	(3 107 872)	(3 107 872)
Расходы по аренде	(518 570)	(672 178)	–	(1 190 748)	(293 189)	(230 839)	–	(524 028)
Расходы по амортизации	(83 654)	(198 455)	(202 083)	(484 192)	(57 532)	(192 994)	–	(250 526)
Прочие расходы	(1 947 385)	(2 156 469)	(35 968)	(4 139 822)	(978 568)	(800 940)	(3 432)	(1 782 940)
Итого операционные расходы	(9 185 065)	(14 033 854)	(4 615 246)	(27 834 165)	(2 795 281)	(3 540 727)	(4 286 954)	(10 622 962)
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	7 342 382	435 745	(6 877 995)	900 132	3 542 173	1 258 255	(3 722 132)	1 078 296
Расходы по налогу на прибыль	–	–	(266 340)	(266 340)	–	–	(319 265)	(319 265)
Чистая прибыль/ (убыток) текущего года от непрерывной деятельности	7 342 382	435 745	(7 144 335)	633 792	3 542 173	1 258 255	(4 041 397)	759 031
Прибыль от прекращенной деятельности	–	–	–	–	–	–	–	–
Чистая прибыль/ (убыток) по сегменту	7 342 382	435 745	(7 144 335)	633 792	3 542 173	1 258 255	(4 041 397)	759 031

26. Сегментный анализ (продолжение)

Капитальные затраты по географическим сегментам, произведенные в 2007 и 2006 годах, представлены в следующей таблице:

	2007				2006			
	Москва и МО	Регионы	Не относящиеся к сегментам	Итого	Москва и МО	Регионы	Не относящиеся к сегментам	Итого
Капитальные затраты	1 363 197	1 227 311	607 011	3 197 519	503 480	354 668	1 251 194	2 109 342

Бизнес - сегменты

Выделяются пять основных сегментов Банка:

- Розничный бизнес – представляет собой потребительские и ипотечные кредиты, дебетовые и кредитовые карты, депозиты, расчетные и прочие услуги, предоставляемые физическим лицам.
- Малый бизнес – представляет собой кредиты и расчетные услуги, предоставляемые предприятиям малого бизнеса.
- Казначейские операции – представляет собой операции по торговле финансовыми инструментами за счет средств Банка и операции по управлению ликвидностью.
- Брокерские операции – представляет собой операции по торговле финансовыми инструментами за счет клиентов.
- Корпоративный бизнес – представляет собой кредиты и прочие кредитные инструменты, а также счета и депозиты, и прочие услуги, предоставленные корпоративным клиентам.

Сегментный анализ Банка по бизнес - сегментам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлен ниже:

Активы	2007	2006
Розничный бизнес	166 313 256	47 084 621
Малый бизнес	61 850 801	20 330 035
Казначейские операции	45 256 325	35 594 591
Брокерские операции	41 606 956	1 641 106
Корпоративный бизнес	974 189	51 463 240
Не распределенные по сегментам	3 266 380	2 200 153
Итого по сегменту	319 267 907	158 313 746

Анализ доходов, включающих процентные доходы, вознаграждения и комиссии полученные, а также прочие доходы Банка по бизнес - сегментам представлен ниже:

Доходы полученные	2007	2006
Розничный бизнес	14 116 465	3 388 871
Брокерские операции	7 108 975	265 658
Малый бизнес	4 867 135	1 777 559
Казначейские операции	4 677 787	470 253
Корпоративный бизнес	226 685	5 234 095
Не распределенные по сегментам	(2 262 750)	564 822
Итого по сегменту	28 734 297	11 701 258

26. Сегментный анализ (продолжение)

Капитальные затраты по бизнес - сегментам, произведенные в 2007 и 2006 годах, представлены в следующей таблице:

	2007	2006
Розничный бизнес	1 687 764	219 729
Малый бизнес	467 064	—
Корпоративный бизнес	393 788	—
Казначейские операции	—	—
Брокерские операции	41 892	—
Не распределенные по сегментам	607 011	1 889 613
Итого по сегменту	3 197 519	2 109 342

27. Управление финансовыми рисками

Введение

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

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

Структура управления рисками

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

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Банке.

Комитет по управлению активами и пассивами

Комитет по управлению активами и пассивами отвечает за разработку стратегии управления рисками и политику по ограничению рисков, а также за внедрение ее концепций и принципов. Комитет несет ответственность за существенные вопросы, связанные с процессом управления рисками, а также контролирует выполнение решений, принятых в отношении процесса управления рисками.

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный комитет

Кредитный комитет отвечает за принятие решений о предоставлении кредитов юридическим лицам и субъектам малого бизнеса. Кредитный комитет рассматривает и утверждает внутренние требования, а также проводит анализ кредитного портфеля и осуществляет контроль за общим уровнем качества портфеля. Кредитный комитет также устанавливает лимиты кредитования по отдельным кредитным продуктам, включающим в себя, в частности, гарантии. Кредитный комитет также утверждает полномочия по принятию решений, предоставляемые ответственным сотрудникам Банка.

Комитет по рискам

Комитет по рискам несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Департамент анализа рисков

Департамент анализа рисков отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля. Департамент анализа рисков отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Банка. В состав каждого бизнес-подразделения входит децентрализованный отдел, который отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

Казначейство Банка

Казначейство Банка отвечает за управление активами и обязательствами Банка, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Банка.

Департамент внутреннего контроля

Процессы управления рисками, проходящие в Банке, ежегодно аудируются Департаментом внутреннего контроля, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Банком. Департамент внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Руководству.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Банка оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Банк также моделирует "наихудшие сценарии", которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах.

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

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

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально старший руководящий персонал определяет необходимость создания резерва под кредитные потери. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Банка и принятия соответствующих решений.

Вопросы, связанные с поддержанием установленных лимитов по риску ликвидности, а также изменением уровня риска, регулярно обсуждаются на еженедельных заседаниях Комитета по управлению активами и пассивами.

Снижение риска

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

Банк активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта в Примечании 9).

Чрезмерные концентрации риска

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

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

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные риски

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства.

Банк регулирует уровни кредитного риска путем установления лимитов в отношении заемщика или группы заемщиков, а также по отраслевым сегментам, финансовым инструментам и т.д.

Банк регулярно проводит анализ таких рисков и пересматривает их не реже одного раза в год. Уровень кредитного риска по конкретным заемщикам, включая банки и брокеров, ограничивается дополнительными лимитами, покрывающими риски по балансовым и забалансовым обязательствам. Фактическое выполнение лимитов контролируется на ежедневной основе. Максимальный размер кредитного риска в случае невыполнения контрагентом своих обязательств по финансовым инструментам равняется текущей стоимости финансовых активов, не учитывая справедливую стоимость полученного обеспечения, как представлено в финансовой отчетности и раскрытии информации по финансовым обязательствам.

Банк осуществляет управление кредитными рисками путем регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков своевременно погашать обязательства по выплате процентов и основной суммы кредита с корректировкой кредитных лимитов по мере необходимости. Дополнительным инструментом по управлению кредитными рисками является получение обеспечения по кредиту, а также корпоративных и персональных гарантий.

Банк осуществляет управление кредитными рисками по производным финансовым инструментам и рискам возможного изменения рыночных условий в рамках общих лимитов на заемщиков. Получение залогового или иного обеспечения обычно не предусмотрено для снижения кредитных рисков по подобным инструментам.

Гарантии и аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка произвести платеж в случае, если клиент окажется не в состоянии выполнить свои обязательства перед третьей стороной, сопряжены с такими же рисками, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, представляющие собой выданные от имени клиента письменные обязательства, позволяющие третьей стороне получать от Банка финансирование в определенных пределах в соответствии с оговоренными условиями, часто полностью или частично покрываются за счет средств, депонированных клиентами, и поэтому не сопряжены с кредитными рисками.

В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк подвержен риску убытков, ограниченных совокупными договорными суммами этих обязательств.

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

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

	Общая сумма максимального размера риска 2007	Общая сумма максимального размера риска 2006
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства и средства в ЦБ РФ)	10 854 908	4 986 017
Торговые ценные бумаги	24 625 978	6 652 897
Средства в кредитных учреждениях	8 565 075	13 713 258
Производные финансовые активы	103 383	—
Кредиты клиентам	243 142 008	119 365 182
Инвестиционные ценные бумаги	—	—
Прочие активы (исключая расчеты с налоговыми органами)	1 143 024	512 206
Финансовые договорные обязательства и условные обязательства	32 620 057	23 822 812
Общий размер кредитного риска	321 054 433	169 052 372

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

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 9.

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

Кредиты по категориям качества 2007 год

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов по розничным продуктам и по продуктам малого бизнеса при помощи внутренней системы скоринга, по корпоративным кредитам используется рейтинговая система. В таблицах ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям баланса на основании присвоенных заемщикам Банка скоринговых баллов, а также рейтингов за 2007 и 2006 год.

	2007				
	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные и индивидуально обесцененные	Итого
	Высокого качества	Стандартные	Субстандартные		
Средства в кредитных учреждениях	8 339 575	—	—	—	8 339 575
Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля	2 698 855	—	—	70 137	2 768 992
Кредиты и авансы клиентам					
Ипотека	77 508 201	2 557 277	475 247	2 090 245	82 630 970
Потребительские кредиты	33 214 254	18 579 043	3 356 528	5 764 098	60 913 923
Кредиты на покупку автомобиля	4 861 219	8 779 918	187 953	816 750	14 645 840
Кредитные карты	786 181	2 515 999	2 259	509 206	3 813 645
Кредиты малому бизнесу	36 344 361	7 409 409	132 583	1 234 871	45 121 224
Кредиты корпоративным клиентам	33 345 920	7 262 204	—	409 156	41 017 280
Договоры обратного РЕПО	865 911	—	—	—	865 911
	186 926 047	47 103 850	4 154 570	10 824 326	249 008 793
	2006				
	Не просроченные и не обесцененные			Просроченные и индивидуально обесцененные	Итого
	Высокого качества	Стандартные	Субстандартные		
Средства в кредитных учреждениях	13 713 258	—	—	—	13 713 258
Кредиты и авансы клиентам					
Ипотека	18 271 338	966 132	224 803	307 360	19 769 633
Потребительские кредиты	9 738 645	7 094 792	1 161 910	1 933 346	19 928 693
Кредиты на покупку автомобиля	3 114 530	2 542 351	133 842	271 196	6 061 919
Кредитные карты	217 294	708 074	7 252	117 999	1 050 619
Кредиты малому бизнесу	19 405 111	555 022	76 129	469 225	20 505 487
Кредиты корпоративным клиентам	23 250 901	27 519 319	1 368 697	2 708 437	54 847 354
Договоры обратного РЕПО	—	—	—	—	—
	73 997 819	39 385 690	2 972 633	5 807 563	122 163 705

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

Кредиты по категориям качества 2007 год (продолжение)

Просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы включают только кредиты и авансы, которые просрочены на срок до 90 дней. В соответствии с политикой, принятой Банком, розничные кредиты, просроченные более чем на 90 дней, считаются обесцененными. Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Большая часть просроченных до 90 дней кредитов не является обесцененной.

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

Анализ просроченных, но индивидуально не обесцененных кредитов по ступеням просрочки в разрезе классов финансовых активов – 2007 год

	2007				Итого
	Менее 30 дней	31 - 60 дней	61 - 90 дней	Более 90 дней	
Средства в кредитных учреждениях	—	—	—	—	—
Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля	51 528	12 432	6 177	—	70 137
Кредиты и авансы клиентам					
Ипотека	1 199 409	453 091	198 213	239 532	2 090 245
Потребительские кредиты	1 449 506	508 501	393 301	3 412 790	5 764 098
Кредиты на покупку автомобиля	316 249	104 148	49 725	346 628	816 750
Кредитные карты	197 137	63 098	39 768	209 203	509 206
Кредиты малому бизнесу	313 691	77 299	30 091	813 790	1 234 871
Кредиты корпоративным клиентам	—	—	12 518	—	12 518
Договоры обратного РЕПО	—	—	—	—	—
	3 475 992	1 206 137	723 616	5 021 943	10 427 688

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

Анализ просроченных, но индивидуально не обесцененных кредитов по ступеням просрочки в разрезе классов финансовых активов – 2006 год

	2006				Итого
	Менее 30 дней	31 - 60 дней	61 - 90 дней	Более 90 дней	
Средства в кредитных учреждениях	–	–	–	–	–
Кредиты и авансы клиентам:					
Ипотека	260 226	29 534	4 552	13 048	307 360
Потребительские кредиты	684 803	268 620	218 795	761 128	1 933 346
Кредиты на покупку автомобиля	115 765	36 172	19 901	99 358	271 196
Кредитные карты	51 168	16 606	9 467	40 758	117 999
Кредиты малому бизнесу	254 713	66 798	41 515	106 199	469 225
Кредиты корпоративным клиентам	84 734	–	–	19 094	103 828
Договоры обратного РЕПО	–	–	–	–	–
	1 451 409	417 730	294 230	1 039 585	3 202 954

Кредиты и авансы клиентам оценивались на предмет обесценения на совокупной основе. Подробная информация о резерве под снижение стоимости кредитного портфеля представлена в Примечании 9.

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

В таблице ниже представлена балансовая стоимость финансовых активов, условия по которым были пересмотрены, в разрезе классов. Пересмотр условий по данным кредитам не связан с ухудшением финансового состояния заемщика и является следствием анализа со стороны Банка экономической целесообразности осуществления такого пересмотра в рамках ведения бизнеса заемщика.

	2007	2006
Средства в кредитных учреждениях	–	–
Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля	–	–
Кредиты и авансы клиентам		
Ипотека	–	–
Потребительские кредиты	12 502	629
Кредиты на покупку автомобиля	10 810	–
Кредитные карты	–	–
Кредиты малому бизнесу	392 420	55 252
Кредиты корпоративным клиентам	1 005 715	2 843 706
Договоры обратного РЕПО	–	–
Итого	1 421 447	2 899 587

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитные риски (продолжение)

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Банк проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

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

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

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

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство подразделения отвечает за определение этого периода, который может длиться до одного года. Затем резерв под обесценение проверяется руководством кредитного подразделения Банка на предмет его соответствия общей политике Банка.

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

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация

Географическая структура банковских активов, обязательств и внебалансовых инструментов Банка представлена в следующей таблице:

	2007				
	Россия	СНГ	ОЭСР	вне ОЭСР	Итого
Активы					
Денежные и краткосрочные средства	24 352 769	957	1 613 152	11 880	25 978 758
Обязательные резервы в ЦБ РФ	3 369 764	—	—	—	3 369 764
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 613 708	—	12 270	—	24 625 978
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам РЕПО	2 680 990	—	—	—	2 680 990
Средства в кредитных учреждениях	7 646 241	—	918 834	—	8 565 075
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—
Кредиты и авансы клиентам	242 115 796	406 891	427 813	191 508	243 142 008
Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля	2 768 992	—	—	—	2 768 992
Прочие активы	1 102 130	—	40 894	—	1 143 024
	308 650 390	407 848	3 012 963	203 388	312 274 589
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	21 098 925	98	147 670	8 113 943	29 360 636
Средства клиентов	203 494 502	1 012 667	1 481 145	1 528 825	207 517 139
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 774 098	—	12 286 816	—	19 060 914
Субординированные кредиты	—	—	2 456 338	357 470	2 813 808
Прочие заемные средства	201 533	—	12 613 236	748 929	13 563 698
Производные финансовые инструменты	—	—	788 575	—	788 575
Прочие обязательства	1 168 544	—	—	—	1 168 544
	232 737 602	1 012 765	29 773 780	10 749 167	274 273 314
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	75 912 788	(604 917)	(26 760 817)	(10 545 779)	38 001 275
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	37 850 742	—	—	1 317	37 852 059

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация (продолжение)

	2006				
	Россия	СНГ	ОЭСР	вне ОЭСР	Итого
Активы					
Денежные и краткосрочные средства	11 249 182	1 021	1 018 178	4 058	12 272 439
Обязательные резервы в ЦБ РФ	2 057 213	—	—	—	2 057 213
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 652 474	—	423	—	6 652 897
Средства в кредитных учреждениях	7 952 433	—	5 760 825	—	13 713 258
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—
Кредиты и авансы клиентам	118 952 880	242 328	51 056	118 918	119 365 182
Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля	487 272	—	24 934	—	512 206
Прочие активы	147 351 454	243 349	6 855 416	122 976	154 573 195
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	13 659 565	273	8 168 412	209 366	22 037 616
Средства клиентов	88 950 119	362 391	1 052 749	341 695	90 706 954
Выпущенные долговые ценные бумаги	991 402	—	13 194 486	—	14 185 888
Субординированные кредиты	—	—	2 635 612	369 346	3 004 958
Прочие заемные средства	253 271	—	8 017 112	801 711	9 072 094
Производные финансовые инструменты	—	—	163 484	—	163 484
Прочие обязательства	469 011	—	18 594	—	487 605
	104 323 368	362 664	33 250 449	1 722 118	139 658 599
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	43 028 086	(119 315)	(26 395 033)	(1 599 142)	14 914 596
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	25 297 682	—	—	—	25 297 682

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночные риски

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

Банк подвержен влиянию рыночных рисков, возникающих в результате наличия открытых позиций по процентным ставкам, валютным продуктам и обращающимся ценным бумагам, которые всегда подвержены влиянию изменений в общих и специфических рыночных условиях, а также риску досрочного погашения. Банк осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков в результате неблагоприятных изменений рыночных условий, а также установления соответствующих лимитов нижнего предела цен и требований в отношении гарантийных депозитов и обеспечения. Органом, регламентирующим политику Банка по управлению рыночными рисками, является Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП). Целью управления рыночными рисками является ограничение и снижение возможных потерь по открытым позициям в связи с неблагоприятным изменением обменных курсов и котировок ценных бумаг. Банк контролирует соответствие позиционным лимитам по рыночным рискам в режиме он-лайн в момент совершения операции, а также на регулярной (ежедневной и еженедельной) основе.

Рыночный риск по торговому портфелю управляется и контролируется на основании методики стоимости с учетом риска (VaR), которая отражает взаимозависимость между параметрами риска. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Банк не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Фактические результаты по торговым ценным бумагам отличаются от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о прибылях и убытках в условиях кризиса на рынке. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчете стоимости с учетом риска. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному "стресс-тестированию", что позволяет обеспечить уверенность в способности Банка противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

Рассчитанное Банком значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверия 99%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение одного дня. Использование уровня доверия, равного 99%, означает, что в течение промежутка времени, равного одному дню, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает не чаще, чем один раз в сто дней.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов портфель финансовых инструментов, которые могут быть подвержены рыночному риску и по которым существуют статистика рыночных котировок, включал в себя только торговые ценные бумаги, деноминированные преимущественно в российских рублях.

	Облигации	Акции	Итого
На 31 декабря 2007 года	220 937	18 002	238 939
На 31 декабря 2006 года	25 887	–	25 887

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночные риски (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок. Политика Банка в отношении риска изменения процентных ставок пересматривается и утверждается Комитетом по управлению активами и пассивами Банка. Банк устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения для пересмотра процентных ставок.

При этом по ряду инструментов в торговом портфеле Банк не может применить VaR-оценку в силу отсутствия достаточной статистики рыночных котировок. К этим инструментам в основном относятся ценные бумаги, размещенные на первичном рынке и не вышедшие на вторичные торги. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов объем данных инструментов составлял 11 652 635 тыс. руб. и 5 065 508 тыс. руб., соответственно. По состоянию на 31 декабря 2007 года указанные инструменты были номинированы в российских рублях. По данным инструментам Банк применил оценку на основе анализа чувствительности.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние обоснованно возможных изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов.

	Уменьшение в процентных пунктах	Чувствительность дохода до налогообложения
	3-х месячный ЛИБОР – 1.25%, 6-ти месячный ЛИБОР – 0.42%,	
2007 г.		191 905
2006 г.	3-х месячный ЛИБОР – 1.00%	122 440
	Увеличение в процентных пунктах	Чувствительность дохода до налогообложения
	3-х месячный ЛИБОР – 0.75%, 6-ти месячный ЛИБОР – 0.42%,	
2007 г.		(306 044)
2006 г.	3-х месячный ЛИБОР – 0.50%	(244 879)

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночные риски (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой влияние обоснованно возможных изменений процентных ставок на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании влияния переоценки торговых ценных бумаг с фиксированной ставкой, удерживаемых по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов, в отношении которых невозможно применение методики VaR по состоянию на 31 декабря 2007 года, с учетом влияния обоснованно возможных изменений процентных ставок, исходя из допущения о наличии параллельных сдвигов кривой доходности.

	Уменьшение в процентных пунктах	Чувствительность дохода до налогообложения
2007 г.	2.06%	268 099
2006 г.	1.18%	79 009
	Увеличение в процентных пунктах	Чувствительность дохода до налогообложения
2007 г.	2.06%	(268 099)
2006 г.	1.18%	(79 009)

Валютный риск

Банк подвержен рискам, связанным с влиянием изменения курсов обмена иностранных валют на финансовую позицию и денежные потоки. Поскольку активы и обязательства Банка номинированы в различных валютах, Банк подвержен валютному риску в связи с рассогласованием валютной структуры активов и обязательств, а также в связи с позициями в валюте по операциям в иностранной валюте. Российский рубль является функциональной валютой Банка. В этой связи, изменения курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю могут повлиять на финансовые результаты Банка. Банк управляет валютным риском, согласуя валютные позиции по активам с валютными позициями по обязательствам в разрезе каждой валюты в пределах соответствующих лимитов. Подразделением, ответственным за текущий контроль валютного риска, является Казначейство. Данное подразделение в целях управления валютным риском включает срочные сделки СПОТ и форвард на валютном рынке.

Анализ валютного риска осуществляется в специализированном подразделении Банка – Департаменте анализа рисков, отчеты по валютному риску, подготовленные данным подразделением, направляются на рассмотрение уполномоченного органа, Комитета по управлению активами и пассивами, на еженедельной основе.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов величина VaR по валютному риску, рассчитанная с применением метода исторической симуляции на горизонте 1 день при 99% доверительном интервале составляла 4 631 тыс. руб. и 6 342 тыс. руб. (VaR рассчитана по открытым позициям в USD, EUR, CHF, GBP и YEN на основе управленческой отчетности).

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночные риски (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Банк обязан соблюдать установленные требования ЦБ РФ в отношении максимальных величин открытых валютных позиций. Риски Банка, связанные с колебаниями курсов валют, включают.

	2007				Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Другая валюта	
Активы					
Денежные и краткосрочные средства	19 833 519	4 760 097	1 326 869	58 273	25 978 758
Обязательные резервы в ЦБ РФ	3 369 764	—	—	—	3 369 764
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 523 059	70 963	31 048	908	24 625 978
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам РЕПО	2 680 990	—	—	—	2 680 990
Средства в кредитных учреждениях	272 198	8 113 151	179 726	—	8 565 075
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—
Кредиты и авансы клиентам	168 935 739	71 270 656	2 834 426	101 187	243 142 008
Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля	2 768 992	—	—	—	2 768 992
Прочие активы	65 348	1 034 843	40 992	1 841	1 143 024
	222 449 609	85 249 710	4 413 061	162 209	312 274 589
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	19 044 261	10 192 122	124 253	—	29 360 636
Средства клиентов	167 510 575	19 927 870	20 037 517	41 177	207 517 139
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 772 448	12 288 466	—	—	19 060 914
Субординированные кредиты	—	2 813 808	—	—	2 813 808
Прочие заемные средства	156 335	13 304 392	—	102 971	13 563 698
Производные финансовые инструменты	—	788 575	—	—	788 575
Прочие обязательства	17 923	1 135 350	5 417	9 854	1 168 544
	193 501 542	60 450 583	20 167 187	154 002	274 273 314
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	28 948 067	24 799 127	(15 754 126)	8 207	38 001 275
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	34 001 753	2 728 396	99 376	1 022 534	37 852 059

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночные риски (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	2006				
	Рубли	Доллары США	Евро	Другая валюта	Итого
Активы					
Денежные и краткосрочные средства	8 621 301	2 367 894	1 198 649	84 595	12 272 439
Обязательные резервы в ЦБ РФ	2 057 213	–	–	–	2 057 213
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 652 474	–	423	–	6 652 897
Средства в кредитных учреждениях	2 349 381	10 843 337	520 540	–	13 713 258
Кредиты и авансы клиентам	82 928 056	34 179 258	2 257 868	–	119 365 182
Прочие активы	458 679	12 771	24 646	16 110	512 206
	103 067 104	47 403 260	4 002 126	100 705	154 573 195
Обязательства					
Средства кредитных учреждений	8 255 233	13 622 668	159 715	–	22 037 616
Средства клиентов	68 113 702	14 933 433	7 636 017	23 802	90 706 954
Выпущенные долговые ценные бумаги	982 881	13 203 007	–	–	14 185 888
Субординированные кредиты	–	3 004 958	–	–	3 004 958
Прочие заемные средства	–	9 072 094	–	–	9 072 094
Производные финансовые инструменты	163 484	–	–	–	163 484
Прочие обязательства	447 927	35 194	–	4 484	487 605
	77 963 227	53 871 354	7 795 732	28 286	139 658 599
Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам	25 103 877	(6 468 094)	(3 793 606)	72 419	14 914 596
Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам	22 706 305	1 351 583	131 202	1 108 592	25 297 682

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Банк понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось, например, ипотечные кредиты с фиксированной ставкой в случае снижения процентных ставок.

Банк выявляет риск досрочного погашения по долгосрочным инструментам, к числу которых относятся ипотечные кредиты и кредиты на покупку автомобиля. На основании проведенного анализа сроков погашения финансовых инструментов Банк выявил, что в течение 2007 года соответственно 12.03% и 11.7% указанных финансовых инструментов были погашены до наступления срока платежа (2006 г. – 12.19% и 11.45%, соответственно).

Ниже представлено влияние досрочного погашения на прибыль до налогообложения и на капитал:

	Влияние на чистый процентный доход (до налогообложения)	Влияние на капитал (до налогообложения)
2007 г.	1 108 402	1 108 402
2006 г.	184 984	184 984

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Банк определяет риск ликвидности как риск несовпадения сроков погашения активов и обязательств, что может привести к возникновению дефицита ликвидности, при которой Банк не сможет исполнить свои обязательства в установленный срок в полном объеме без привлечения ресурсов по ставкам существенно выше рыночных. Банк подвержен риску ликвидности в основном в связи с фондированием портфеля кредитов физическим лицам и малого бизнеса.

Основным органом принятия решений в отношении стратегии управления риском ликвидности является Комитет по управлению активами и пассивами - далее по тексту КУАП, а подразделением, ответственным за реализацию процедур управления – Казначейство. Задачами КУАП является выработка централизованной стратегии по управлению операциями Банка исходя из критериев затраты/эффективность и прибыльность операций. Для управления риском ликвидности КУАП устанавливает минимальные уровни разрывов ликвидности по срокам, а также минимальный уровень относительной величины высоколиквидных и ликвидных активов.

Задачами Казначейства является поддержание требуемой величины высоколиквидных и ликвидных активов и управление портфелем данных активов, расчет и управление разрывами между срочными активами и обязательствами (гэпами), прогнозирование денежных потоков на кратко, средне и долгосрочном горизонтах с целью определения потенциальных недостатков ликвидности. Казначейство на ежедневной основе отслеживает ожидаемые параметры движения денежных средств по клиентским и банковским операциям в рамках общего процесса управления активами и обязательствами, а также готовит долгосрочные прогнозы ликвидности, моделирующие различные сценарии расчетов по активам и обязательствам.

Банк входит в состав Группы ВТБ, в рамках которой реализуются согласованные процедуры управления ликвидностью. При этом управление ликвидностью в рамках Группы Банка ВТБ осуществляется на трех уровнях:

- Группа Банка ВТБ 24, являясь дочерней организацией в Группе ВТБ, управляет своей текущей ликвидностью самостоятельно, как в управленческих целях, так и в целях выполнения требований национального регулятора; при выстраивании системы управления ликвидностью Группа Банка ВТБ24 руководствуется рекомендациями Головного банка ВТБ;
- Головной банк ВТБ централизованно управляет процессом перераспределения ресурсов между банками Группы ВТБ через привлечение свободных ликвидных ресурсов у банков Группы и предоставления им фондирования;

Программа средне- и долгосрочных заимствований Группы ВТБ на финансовых рынках определяется централизованно на уровне Головного банка ВТБ.

Основными инструментами и процедурами управления риском ликвидности в Группе являются следующие:

- прогнозирование денежных потоков по операциям Группы (ГЭП-анализ);
- установление внутренних лимитов и нормативов ликвидности, ограничивающих:
 - минимально допустимый уровень запаса высоколиквидных активов, требующихся для покрытия краткосрочных обязательств (обязательств до востребования и сроком 1 день);
 - максимально допустимые разрывы ликвидности по срокам (ГЭП-лимиты);
 - концентрацию депозитной базы (долю пассивов, приходящуюся на отдельные крупные депозиты);
 - максимально допустимый объем фондирования активных операций Группы исходя из текущей ликвидности;
- формирование казначейского портфеля ценных бумаг в целях управления краткосрочной ликвидностью;
- утверждение плана действий по управлению ликвидностью в кризисной ситуации (funding contingency plan).

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Основными инструментами формирования пассивной базы Банка являются срочные депозиты корпоративных клиентов и частных лиц, текущие счета корпоративных клиентов и частных лиц, выпущенные векселя, а также привлечение средств на финансовых рынках в рамках программы заимствований (размещение облигаций, еврооблигаций, синдицированных кредитов).

Существенная часть средств на текущих счетах рассматривается Банком в качестве стабильных ресурсов в силу высокой диверсификации этой группы пассивов в разрезе клиентов. Стабильная часть пассивов "до востребования" рассчитывается статистически в разрезе отдельных валют исходя из динамики совокупных остатков на этих счетах. Инструменты денежного рынка (межбанковские кредиты, операции "РЕПО") используются для регулирования краткосрочной ликвидности и не рассматриваются в качестве источника средств для наращивания активов.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

	2007				
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Средства кредитных учреждений	8 974 778	789 815	21 571 638	–	31 336 231
Средства клиентов	79 267 872	72 547 761	88 681 836	–	240 497 469
Прочие заемные средства	578 142	377 494	14 314 766	121 995	15 392 397
Выпущенные долговые ценные бумаги	790 269	1 154 391	20 246 012	–	22 190 672
Субординированные кредиты	40 547	121 642	648 756	3 586 936	4 397 881
Производные финансовые инструменты					
- суммы к уплате по договорам	46 750	243 149	8 917 313	–	9 207 212
- суммы к получению по договорам	–	–	(8 135 690)	–	(8 135 690)
Прочие обязательства	1 169 379	–	–	–	1 169 379
Итого недисконтированные финансовые обязательства	90 867 737	75 234 252	146 244 631	3 708 931	316 055 551

	2006				
	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Средства кредитных учреждений	4 804 276	4 612 685	13 764 062	–	23 181 023
Средства клиентов	36 479 551	27 746 939	41 770 905	–	105 997 395
Прочие заемные средства	492 518	290 999	10 828 929	–	11 612 446
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 159 455	538 321	14 126 246	–	15 824 022
Субординированные кредиты	43 496	130 487	695 931	4 013 847	4 883 761
Производные финансовые инструменты					
- суммы к уплате по договорам	25 392	50 784	9 090 219	–	9 166 395
- суммы к получению по договорам	–	–	(8 724 706)	–	(8 724 706)
Прочие обязательства	488 900	–	–	–	488 900
Итого недисконтированные финансовые обязательства	43 492 588	33 370 215	81 551 586	4 013 847	162 429 236

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Банка.

Менее	От 3 до 12	От 1 до	Свыше	Итого
-------	------------	---------	-------	-------

	3 месяцев	месяцев	5 лет	5 лет	
2007 г.	1 818 575	7 820 391	23 296 651	4 916 442	37 852 059
2006 г.	2 165 126	8 777 765	12 675 118	1 679 673	25 297 682

Банк ожидает, что потребуется исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

В таблицах ниже представлен анализ банковских активов и обязательств по остаточным договорным срокам до погашения с отчетной даты:

2007								
	До востребова ния и не более 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	5 лет Более 3 лет	Просро- ченные	С неопреде- ленным сроком	Итого
Активы								
Денежные и краткосрочные средства	25 978 758	—	—	—	—	—	—	25 978 758
Обязательные резервы в ЦБ РФ	3 369 764	—	—	—	—	—	—	3 369 764
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 290 307	—	—	—	—	—	335 671	24 625 978
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам РЕПО	2 680 990	—	—	—	—	—	—	2 680 990
Средства в кредитных учреждениях	8 561 575	—	—	—	3 500	—	—	8 565 075
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	—	—	—
Кредиты и авансы клиентам	8 210 121	4 415 656	12 908 491	16 425 806	195 847 605	5 334 329	—	243 142 008
Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля	86	18 225	7 531	2 673 217	—	69 933	—	2 768 992
Прочие активы	166 846	891 739	—	—	—	—	84 439	1 143 024
	73 258 447	5 325 620	12 916 022	19 099 023	195 851 105	5 404 262	420 110	312 274 589
Обязательства								
Средства кредитных учреждений	6 228 820	2 487 539	119 845	20 524 432	—	—	—	29 360 636
Средства клиентов	67 835 968	8 289 425	18 968 774	39 646 102	72 776 870	—	—	207 517 139
Выпущенные долговые ценные бумаги	349 279	265 196	38 104	12 294 607	6 113 728	—	—	19 060 914
Субординированные кредиты	—	—	—	—	2 813 808	—	—	2 813 808
Прочие заемные средства	201 518	—	—	8 240 244	512 1936	—	—	13 563 698
Производные финансовые инструменты	—	—	—	788 575	—	—	—	788 575
Прочие обязательства	594 585	221 898	—	—	54 904	—	297 157	1 168 544
	75 210 170	11 264 058	19 126 723	81 493 960	86 881 246	—	297 157	274 273 314
Нетто-позиция	(1 951 723)	(5 938 438)	(6 210 701)	(62 394 937)	108 969 859	5 404 262	122 953	38 001 275
Кумулятивный разрыв	(1 951 723)	(7 890 161)	(14 100 862)	(76 495 799)	32 474 060	37 878 322	38 001 275	

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения (продолжение)

	2006							
	До востребова- ния и не более 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просрочен- ные	С неопреде- ленным сроком	Итого
Активы								
Денежные и краткосрочные средства	12 272 439	—	—	—	—	—	—	12 272 439
Обязательные резервы в ЦБ РФ	668 434	336 186	288 935	763 658	—	—	—	2 057 213
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 652 897	—	—	—	—	—	—	6 652 897
Средства в кредитных учреждениях	13 709 758	—	—	—	3 500	—	—	13 713 258
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	—	—	—
Кредиты и авансы клиентам	6 033 416	26 768 938	10 297 956	31 204 805	44 818 195	241 872	—	119 365 182
Прочие активы	35 139	—	—	—	—	—	477 067	512 206
	39 372 083	27 105 124	10 586 891	31 968 463	44 821 695	241 872	477 067	154 573 195
Обязательства								
Средства кредитных учреждений	469 046	4 034 102	4 086 583	13 446 695	1 190	—	—	22 037 616
Средства клиентов	29 464 729	14 825 102	12 741 407	33 675 716	—	—	—	90 706 954
Выпущенные долговые ценные бумаги	404 857	536 466	68 946	13 166 911	8 708	—	—	14 185 888
Субординированные кредиты	—	—	—	—	3 004 958	—	—	3 004 958
Прочие заемные средства	253 270	—	—	8 818 824	—	—	—	9 072 094
Производные финансовые инструменты	—	—	—	163 484	—	—	—	163 484
Прочие обязательства	—	—	—	—	—	—	487 605	487 605
	30 591 902	19 395 670	16 896 936	69 271 630	3 014 856	—	487 605	139 658 599
Нетто-позиция	8 780 181	7 709 454	(6 310 045)	(37 303 167)	41 806 839	241 872	(10 538)	14 914 596
Кумулятивный разрыв	8 780 181	16 489 635	10 179 590	(27 123 577)	14 683 262	14 925 134	14 914 596	

Способность Банка соблюдать свои обязательства зависит от способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени. В таблицах выше показан существенный дефицит в периоде от 1 до 3 лет вследствие финансирования активов с длительными сроками погашения (кредиты физическим лицам и субъектам малого бизнеса) за счет обязательств с короткими сроками погашения (средства клиентов в периоде до 1 года, представленные краткосрочными вкладами физических лиц).

Обязательные резервы в ЦБ РФ распределяются по срокам до погашения пропорционально стоимости соответствующих обязательств.

На российском рынке распространена практика выдачи краткосрочных кредитов с последующим продлением срока их погашения. Таким образом, фактические сроки погашения активов могут отличаться от сроков, указанных в таблицах выше. Кроме этого, анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше.

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Такие остатки включены в суммы "до востребования и не более 1 месяца" в вышеуказанных таблицах. Несмотря на то, что ценные бумаги, предназначенные для торговли, показаны как "до востребования и не более 1 месяца", их реализация по требованию зависит от ситуации на финансовом рынке. Оперативная реализация значительных объемов ценных бумаг без ценовых потерь может оказаться затруднительной.

В состав средств клиентов входят краткосрочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. См. Примечание 16.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск понесения убытков в связи с отказом систем, ошибками, допущенными персоналом, мошенничеством или внешними факторами. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Банк может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации". Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент можно обменять в ходе обычного ведения бизнеса между осведомленными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением сделок, связанных с вынужденной продажей или ликвидацией активов. Поскольку для большей части финансовых инструментов Банка, в частности предоставленных кредитов, не существует ликвидного рынка, на котором операции с данными финансовыми активами осуществляются на регулярной основе, необходимо определять их справедливую стоимость исходя из оценки существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом. Представленные далее оценки могут не соответствовать суммам, которые Банк может получить при рыночной продаже полного пакета конкретного инструмента.

Банк использует следующие методы и допущения для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и счета в ЦБ РФ

Балансовая стоимость денежных средств и счетов в ЦБ РФ примерно соответствует их справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

Средства в кредитных учреждениях и средства кредитных учреждений

Для активов со сроком погашения до одного месяца балансовая стоимость примерно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов. В случае более долгосрочных депозитов и кредитов, применяемые процентные ставки совпадают с рыночными ставками и, следовательно, справедливая стоимость приблизительно соответствует балансовой стоимости.

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Кредиты и авансы клиентам

Оценка справедливой стоимости была осуществлена на основе дисконтирования прогнозируемого

движения денежных средств в соответствии с ожидаемыми сроками погашения с использованием превалирующих рыночных ставок на конец соответствующего отчетного года.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Долговые ценные бумаги выпущены с использованием процентных ставок, совпадающих с рыночными, поэтому их балансовая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости.

Средства клиентов

Оценка справедливой стоимости была осуществлена на основе дисконтирования прогнозируемого движения денежных средств в соответствии с ожидаемыми сроками погашения с использованием превалирующих рыночных ставок на конец соответствующего отчетного года.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе следующих категорий: инструменты, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию; инструменты, справедливая стоимость которых была определена с помощью моделей оценки, использующих нерыночную информацию

	2007			2006		
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Непризан- ный доход/ (расход)	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Непризан- ный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные и краткосрочные средства	25 978 758	25 978 758	—	12 272 439	12 272 439	—
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 625 978	24 625 978	—	6 652 897	6 652 887	(10)
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам РЕПО	2 680 990	2 680 990	—	—	—	—
Средства в кредитных учреждениях	8 565 075	8 565 075	—	13 713 258	13 713 258	—
Кредиты и авансы клиентам, в т.ч.	243 142 008	242 803 602	(338 406)	119 365 182	120 373 562	1 008 380
Кредиты корпоративным клиентам	40 398 866	40 398 866	—	53 605 918	53 605 918	—
Кредиты малому бизнесу	44 321 980	44 494 300	172 319	20 330 037	20 436 544	106 507
Ипотека	82 391 035	83 193 314	802 279	19 191 753	19 981 335	789 582
Кредиты на покупку автомобиля	14 263 220	14 436 414	173 194	5 883 491	5 995 782	112 291
Кредитные карты	3 587 594	3 587 594	—	1 019 694	1 019 694	—
Потребительские кредиты	57 313 402	55 827 203	(1 486 199)	19 334 289	19 334 289	—
Договоры обратного РЕПО	865 911	865 911	—	—	—	—
Финансирование кредитных учреждений под залог кредитного портфеля	2 768 992	2 768 992	—	—	—	—
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	—	—	—
Прочие финансовые активы	30 020	30 020	—	30 010	30 010	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных учреждений	29 360 636	29 360 636	—	22 037 616	22 037 616	—
Средства клиентов	207 517 139	199 471 821	(8 045 318)	90 706 954	87 685 775	(3 021 179)
Текущие счета			—			—
средства юридических лиц и органов власти	25 292 218	25 292 218	—	12 285 488	12 285 488	—
средства физических лиц	29 427 636	29 427 636	—	11 604 531	11 604 531	—
Срочные депозиты			—			—
средства юридических лиц и органов власти	5 338 437	5 338 437	—	4 305 378	4 305 378	—
средства физических лиц	147 458 848	139 413 530	(8 045 318)	62 511 558	59 490 379	(3 021 179)
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 060 914	19 077 114	16 200	14 185 888	14 185 888	—
Субординированные кредиты	2 813 808	2 813 808	—	3 004 958	3 004 958	—
Прочие заемные средства	13 563 698	13 563 698	—	9 072 094	9 072 094	—

29. Операции со связанными сторонами

Под связанными сторонами в соответствии с определением МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" понимаются следующие контрагенты:

- (а) предприятия, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролируют компанию-субъект учета, контролируются ею либо вместе с ней находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие зависимые компании одной головной фирмы);
- (б) ассоциированные компании – предприятия, на которые Банк оказывает значительное влияние и которые не являются ни дочерними, ни совместными предприятиями инвестора;
- (в) физические лица, прямо или косвенно владеющие пакетами голосующих акций Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка, а также любые лица, которые в рамках своих операций с Банком могут оказывать влияние на означенное лицо либо подпадать под его влияние;
- (г) ключевые члены руководства, т.е. те лица, которые уполномочены осуществлять и отвечают за планирование, координацию и контроль деятельности Банка, в том числе директора и должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники; и
- (д) предприятия, значительные пакеты голосующих акций которых принадлежат прямо или косвенно любому лицу, указанному в пп. (в) или (г), либо на которые такое лицо оказывает значительное влияние. К ним относятся предприятия, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и предприятия, которые имеют общего с Банком ключевого члена руководства.

При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Банк являлся частью Группы ВТБ и все юридические лица, входящие в состав данной группы, являлись для Банка связанными сторонами. С 1 января 2005 года новая редакция МСФО (IAS) 24 не предусматривает исключений для компаний, находящихся в государственной собственности. В связи с тем, что Банк находится в государственной собственности, Банк раскрывает информацию об операциях с государственными компаниями, а также информацию о выданных и полученных гарантиях напрямую или косвенно от компаний, находящихся в государственной собственности. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов операции со связанными сторонами Банка осуществлялись на рыночных условиях, если не указано иное.

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов объем незавершенных операций Банка со связанными сторонами выглядел следующим образом:

	2007			2006		
	Операции с членами Группы ВТБ	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем, включая Группу ВТБ	Итого по балансу	Операции с членами Группы ВТБ	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем, включая Группу ВТБ	Итого по балансу
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 313 828	7 265 057	25 978 758	917 470	3 968 537	12 272 439
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	368 976	15 110 227	24 625 978	—	481 337	6 652 897
Ценные бумаги, предоставленные в качестве залога по договорам РЕПО	—	2 680 990	2 680 990	—	—	—
Средства в кредитных учреждениях	7 373 675	7 373 675	8 565 075	—	5 792 850	13 713 258
Кредиты и авансы клиентам	122 211	22 956 183	243 142 008	242 655	12 122 667	122 163 705
Расходы на резерв под кредиты и авансы клиентам	(208)	(121 352)	(5 866 785)	(254)	(91 911)	(2 798 523)
Обязательства						
Средства кредитных учреждений	22 904 932	25 530 302	29 360 636	13 218 188	13 220 289	22 037 616
Средства клиентов	1 324 292	2 691 412	207 517 139	239 673	873 640	90 706 954
Субординированные кредиты	2 456 340	2 456 340	2 813 808	3 004 958	3 004 958	3 004 958
Прочие заемные средства	200 639	200 639	13 563 698	253 270	253 270	9 072 094
Гарантии выданные	—	74	536 493	—	834 145	834 145
Неиспользованные кредитные линии	—	2 010 253	31 316 723	—	4 374 590	22 366 641

В 2007 году сумма вознаграждения и иных выплат директорам и ключевым сотрудникам составила 313 301 тыс. руб. К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета Банка ВТБ 24 (ЗАО), Правления Банка ВТБ 24 (ЗАО), Ревизионной комиссии Банка ВТБ 24 (ЗАО) и ключевые руководящие сотрудники дочерних компаний. В 2006 году сумма вознаграждения и иных выплат директорам и ключевым сотрудникам составила 236 180 тыс. руб.

Результаты операций со связанными сторонами отражены в следующей таблице:

	2007			2006		
	Операции с членами Группы ВТБ	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем, включая Группу ВТБ	Итого по отчету о прибылях и убытках	Операции с членами Группы ВТБ	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем, включая Группу ВТБ	Итого по отчету о прибылях и убытках
Процентные доходы	93 100	1 694 282	25 616 184	24 508	1 376 494	9 760 396
Процентные расходы	(507 410)	(636 108)	(11 989 291)	(734 908)	(1 374 644)	(3 673 932)
Комиссии полученные	—	76 356	2 594 997	—	3 538 312	1 388 744
Расходы по резервам на снижение стоимости активов	15 425	628 257	(3 105 935)	(254)	(649 157)	(979 486)
Чистая прибыль (убыток) по торговым операциям с иностранной валютой	93 100	1 694 282	2 583 791	—	(550 674)	(49 829)

30. Достаточность капитала

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присутствующих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо

прочих методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 г., и нормативов, принятых ЦБ РФ при осуществлении надзора за Банком.

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

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

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

Норматив достаточности капитала ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, составлял 16.20% и 14.75%, соответственно.

	2007	2006
Основной капитал	42 709 105	16 695 818
Дополнительный капитал	3 643 162	3 759 909
Суммы, вычитаемые из капитала	3500	2975
Итого капитал	46 348 766	20 452 752
Активы, взвешенные с учетом риска	286 098 525	138 697 871

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска, составил 16.53% и 14.70%, соответственно.

	2007	2006
Капитал 1-го уровня	45 058 320	18 554 301
Капитал 2-го уровня	2 813 808	3 004 958
Итого капитал	47 872 128	21 559 259
Активы, взвешенные с учётом риска	289 687 069	146 225 380
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	15,55%	12,69%
Общий норматив достаточности капитала	16,53%	14,70%

31. События после отчетной даты

В январе 2008 года Банк совместно с НП "Московский центр развития предпринимательства" (одной из организаций, образующих инфраструктуру поддержки малого предпринимательства в Москве в соответствии с постановлением Правительства Москвы) учредила ООО "Микрофинансовое агентство". Доля Банка в ООО "Микрофинансовое агентство" составляет 50%. Размер инвестиций Банка составляет 2 500 тыс. руб. В Москве будет действовать 10 отделений, в которых можно будет получить займы, как в наличной, так и в безналичной форме. Микрофинансовое агентство создается с целью облегчения доступа московских предпринимателей к альтернативным источникам финансирования. Микрокредиты будут выдаваться в соответствии с приоритетными направлениями развития малого бизнеса в Москве, а именно для предпринимателей, занимающихся строительством, производством товаров народного потребления, работающих в общепите. Микрокредиты будут выдаваться также тем, кто занимается надомным трудом, работает в сфере бытовых услуг, оказывает транспортные и информационные услуги, занимается художественными промыслами и ремеслами, осуществляет производство и переработку сельскохозяйственной продукции.

В феврале 2008 года Банк выпустил рублевые облигации, которые были размещены по номинальной стоимости на сумму 10 000 млн. руб. Облигации имеют срок погашения в 2013 году, купонные выплаты по ним осуществляются раз в полгода. Ставка по первым двум купонным выплатам была установлена на уровне 7.7%, по оставшимся купонным периодам ставка будет установлена Банком. Правом досрочного обратного выкупа по номинальной стоимости можно будет воспользоваться через год после эмиссии.