

Меморандум облигационного займа

Май 2006

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«ТРАНСКАПИТАЛБАНК»
(ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

Облигации неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением без возможности досрочного погашения серии 01 в количестве 800 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая со сроком погашения в 1104-й день с даты начала размещения облигаций, размещаемые по открытой подписке

Организатор



Настоящий аналитический обзор носит исключительно информационный характер и не является документом или частью пакета документов, подлежащих предоставлению в регистрирующие или иные государственные органы Российской Федерации или какого-либо иностранного государства, в связи с регистрацией ценных бумаг, упомянутых в данном документе. При ознакомлении с данным аналитическим обзором каждому потенциальному инвестору рекомендуется самостоятельно ознакомиться с официальными документами, подготавливаемыми Эмитентом в соответствии с законодательством РФ. Другая важная информация, требующая раскрытия, представлена на следующей странице отчета.

Москва

Заявление об ограничении ответственности

Данный аналитический обзор не может рассматриваться в качестве средства побуждения к действиям любого характера с ценными бумагами Эмитента. Основной целью данного аналитического обзора является предоставление потенциальным инвесторам дополнительной информации об Эмитенте Облигаций и других участниках размещения сверх нормативного объема, предусмотренного российским законодательством. Ни одно лицо не уполномочено предоставлять в связи с размещением Облигаций какую-либо информацию или делать какие-либо заявления, за исключением информации и заявлений, содержащихся в официальных документах и данном аналитическом обзоре. Если такая информация была предоставлена или такое заявление было сделано, то на них не следует опираться как на информацию или заявления, санкционированные Эмитентом или участниками размещения. Аналитический обзор подготовлен на основании информации, предоставленной руководством Эмитента, а также полученной из других источников, надежность которых не вызывает у нас сомнений. Кроме того, после проведения добросовестной проверки, Эмитент принимает на себя ответственность за информацию, содержащуюся в аналитическом обзоре, и подтверждает, что эта информация является правдивой и точной во всех существенных фактах и не вводит в заблуждение. Мнения и намерения Эмитента, выраженные в настоящем документе, являются добросовестными мнениями и намерениями Эмитента. Организатор не проводил самостоятельной проверки информации и полагается на заверения Эмитента относительно ее достоверности. Ни одна из российских или иностранных национальных, региональных или местных комиссий по рынку ценных бумаг или какой-либо иной орган, регулирующий порядок совершения операций с ценными бумагами, не давал никаких специальных рекомендаций по поводу приобретения Облигаций. Кроме того, вышеуказанные органы не рассматривали настоящий документ, не подтверждали и не определяли его адекватность или точность. Эмитент принимает на себя ответственность только за правильное воспроизведение представленной им вышеуказанной информации, не принимает на себя иных обязательств, не делает никаких иных заявлений и не предоставляет иных гарантий относительно такой информации. Ни Эмитент, ни другие участники сделки не принимают на себя никаких обязательств по обновлению данных, мнений и выводов, содержащихся в настоящем аналитическом обзоре после даты его опубликования. Заявления, относящиеся к Организатору, опираются на информацию, предоставленную им Эмитенту исключительно для использования в настоящем документе. Ни распространение аналитического обзора, ни размещение Облигаций, ни при каких обстоятельствах не подразумевают отсутствие возможности неблагоприятных изменений в состоянии дел Эмитента после даты опубликования аналитического обзора, либо после даты внесения последних изменений и/или дополнений в аналитический обзор. Любая информация, предоставленная в связи с размещением Облигаций, является верной на какую-либо дату, следующую за датой предоставления такой информации или за датой, указанной в документах, содержащих такую информацию, если эта дата отличается от даты предоставления информации. В связи с тем, что вложения в российские ценные бумаги сопряжены со значительным риском, при принятии инвестиционного решения мы рекомендуем инвесторам самостоятельно определять для себя значимость информации, содержащейся в настоящем аналитическом обзоре, и при рассмотрении возможности приобретения Облигаций опираться на исследования и иные проверки, которые могут быть сочтены необходимыми. Организаторы выпуска не принимают и не принимают на себя обязательств по изучению положения дел и финансового состояния Эмитента в течение срока действия договоренностей, предусмотренных аналитическим обзором, и не обязуются консультировать кого-либо из инвесторов или потенциальных инвесторов в Облигации относительно изложенной информации.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ ВЫПУСКА	4
РЕЗЮМЕ.....	5
ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ.....	6
<i>Отчет о прибылях и убытках (МСФО).....</i>	<i>6</i>
<i>Бухгалтерский баланс (МСФО).....</i>	<i>7</i>
КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ БАНКА.....	8
<i>Общая информация о банке</i>	<i>8</i>
<i>Территориальное присутствие</i>	<i>10</i>
<i>Структура собственности</i>	<i>11</i>
<i>Органы управления.....</i>	<i>12</i>
<i>Стратегия развития</i>	<i>13</i>
<i>Сотрудничество с ЕБРР.....</i>	<i>14</i>
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	15
<i>Кредитование</i>	<i>16</i>
<i>Ценные бумаги</i>	<i>21</i>
<i>Межбанковское сотрудничество</i>	<i>23</i>
<i>Пластиковые карты</i>	<i>24</i>
ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	25
<i>Мнение рейтинговых агентств.....</i>	<i>25</i>
<i>Структура фондирования.....</i>	<i>26</i>
<i>Рентабельность операций</i>	<i>29</i>
<i>Управление рисками</i>	<i>31</i>
 ПРИЛОЖЕНИЕ	
<i>АУДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2005 г. (МСФО)</i>	

ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ ВЫПУСКА

Основные параметры

Эмитент	АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)
Серия выпуска	01
Гос. регистрационный номер	40102210В от 25.01.2006 г.
Объем выпуска	800 млн. руб.
Срок обращения	1 104 дня
Купонный период	92 дня
Оферта	368 день от даты начала размещения облигаций (оферту выставляет Эмитент)
Купон	<ul style="list-style-type: none">• Ставка первого купона определяется на конкурсе при размещении,• Ставка 2-4 купонов равна ставке первого купона,• Ставки 5-12 купонов определяются решениями Эмитента
Облигации	Неконвертируемые процентные документарные на предъявителя с обязательным централизованным хранением
Организатор выпуска	Общество с ограниченной ответственностью «Атон»
Способ размещения	Открытая подписка
Цена размещения	1000 руб. (100% от номинала)
Сроки размещения	Май 2006 года

Сведения об эмитенте

Полное Наименование	АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)
Сокращенное наименование	«ТКБ» (ЗАО)
Юридический адрес	Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 27/35
Место нахождения головного офиса	Российская Федерация, 107078, г. Москва, Докучаев пер., д. 5, стр. 3
Адрес в Интернет	www.transcapital.com
Контакты	тел. (495) 797-32-00 факс (495) 797-32-05
Банковская лицензия	Генеральная лицензия № 2210 от 24.12.1992 года
БИК	044585304
ОГРН	1027739186970
TELEX	412790 TCB RU
Код Reuters DEALING	TCBM
КОД SWIFT	TJSCRUMM

РЕЗЮМЕ

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО), (далее также – Банк, Транскапиталбанк) является универсальным коммерческим банком и имеет Генеральную лицензию Центрального Банка РФ.

Банк был основан в 1992 году, в конце 1999 года произошла смена собственников и Банк возглавила новая профессиональная команда менеджеров. Основными акционерами являются руководители Банка, при этом структура акционерного капитала достаточно диверсифицирована.

Банк имеет 5 филиалов, 11 дополнительных офисов и 3 представительства.

Банк имеет стабильную клиентскую базу, включающую в себя предприятия среднего и малого бизнеса и хорошо известные компании.

Международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service присвоило Транскапиталбанку рейтинги по долгосрочным и краткосрочным депозитам в иностранной валюте на уровне B1 и рейтинг финансовой устойчивости на уровне E+. Прогноз «стабильный». Одновременно Moody's Interfax Rating Agency подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг Банка по национальной шкале на уровне A2.ru.

В рейтинге «РБК Рейтинг» среди российских банков на 1 января 2006 года Транскапиталбанк занимает 76 место по размеру собственного капитала и 45 место по прибыли.

С 2000 года в банке проводится аудит по международным стандартам, с 2002 года аудитором Банка является одна из ведущих международных аудиторских фирм Deloitte & Touche.

Банк сотрудничает с Европейским Банком Реконструкции и Развития по ряду кредитных программ, ведет переговоры о вхождении ЕБРР в состав акционеров Банка с долей в Уставном капитале от 20 до 25%.

Вниманию инвесторов предлагается дебютный облигационный выпуск Банка, основными целями которого является развитие публичной кредитной истории, диверсификация ресурсной базы, дальнейшее расширение бизнеса и финансирование среднесрочных инвестиционных программ клиентов.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Отчет о прибылях и убытках (МСФО)

	2005 (тыс. руб.)	2004 (тыс. руб.)	2003 (тыс. руб.)
Процентные доходы	1 255 676	1 016 444	770 709
Процентные расходы	(506 192)	(359 140)	(337 004)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ	749 484	657 304	433 705
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	(102 760)	(165 921)	(106 080)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	646 724	491 383	327 625
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с активами, предназначенными для торговли	239 278	(28 210)	1 309
Чистая прибыль от реализации ценных бумаг имеющих в наличии для продажи	29 053	40 286	6 744
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	109 003	91 683	43 823
Доходы по услугам и комиссии полученные	263 478	170 118	133 337
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(40 877)	(18 087)	(11 173)
Прочие доходы	10 729	7 304	10 060
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	610 664	263 094	184 100
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	1 257 388	754 477	511 725
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(581 640)	(417 495)	(313 353)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	675 748	336 982	198 372
Формирование прочих резервов	(23 988)	(22 317)	(5 511)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	651 760	314 665	192 861
Расходы по налогу на прибыль	(183 633)	(84 718)	(44 991)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	468 127	229 947	147 870

Бухгалтерский баланс (МСФО)

	31.12.2005 (тыс. руб.)	31.12.2004 (тыс. руб.)	31.12. 2003 (тыс. руб.)
АКТИВЫ:			
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	3 021 148	2 095 767	1 958 767
Активы, предназначенные для торговли	1 653 723	679 131	68 681
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2 081 213	1 536 601	796 495-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	8 336 250	5 846 391	4 231 062
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 110 578	397 063	353 730
Основные средства, за вычетом накопленной амортизации	69 224	67 300	58 560
Требования по текущему налогу на прибыль	-	9 117	13 114
Прочие активы	176 811	14 715	27 771
Производные финансовые инструменты и сделки спот	2 481	783	
ИТОГО АКТИВЫ	16 451 428	10 646 868	7 508 180
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Пассивы, предназначенные для торговли	103 545	168 639	
Депозиты банков	1 763 640	611 972	989 440
Счета клиентов	8 561 764	6 073 356	4 070 560
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 719 730	2 335 108	1 352 315
Прочие резервы	52 836	28 848	5 726
Обязательства по текущему налогу на прибыль	50 217	-	
Прочие пассивы	24 359	18 673	8 235
Производные финансовые инструменты и сделки спот	7 277	3 949	
	14 283 368	9 240 545	6 433 098
Субординированные займы	293 805	282 298	179 223
Всего пассивы	14 577 173	9 522 843	6 612 321
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	1 277 718	1 017 718	1 017 718
Переоценка ценных бумаг в наличии для продажи	20 322	(1 781)	
Нераспределенная прибыль	576 215	108 088	(121 859)
Всего капитал	1 874 255	1 124 025	895 859
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ	16 451 428	10 646 868	7 508 180

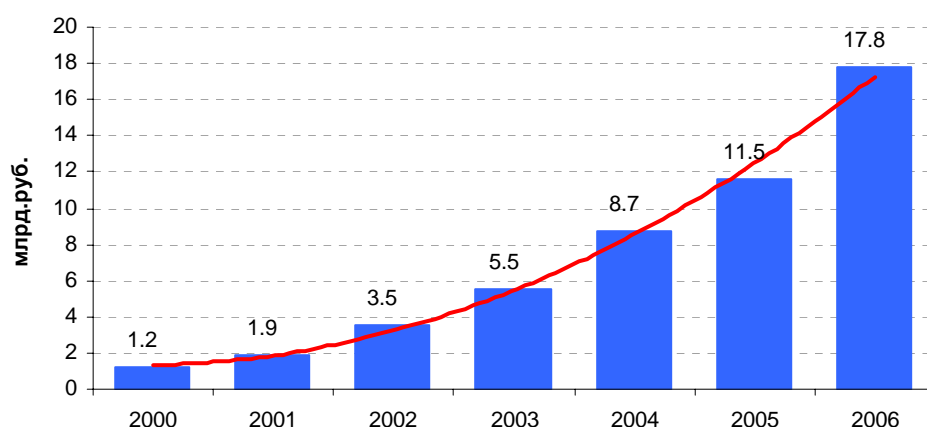
КРАТКОЕ ОПИСАНИЕ БАНКА

Общая информация о банке

Транскапиталбанк был образован в 1992 году как универсальная кредитная организация для обслуживания предприятий рыночного сектора экономики. Первоначально Банк наиболее активно развивался в Пермской области благодаря сотрудничеству с компанией ЛУКОЙЛ-Пермь.

В конце 1999 - начале 2000 года сменились основные акционеры, и Банк возглавила новая профессиональная команда менеджеров. Несмотря на то, что ЛУКОЙЛ перевел свой бизнес в собственный банк, Транскапиталбанку удалось удержать и расширить свою клиентскую базу, как в Пермской области, так и в других регионах России.

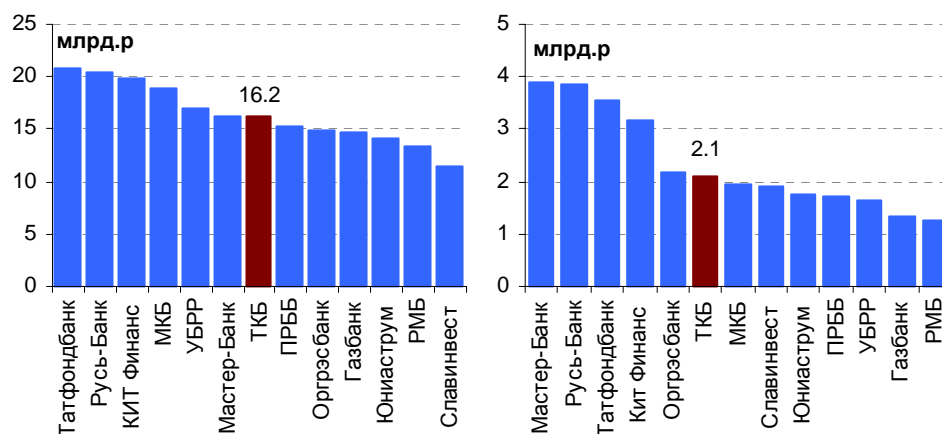
Динамика валюты баланса, млрд. руб.



Источник: Транскапиталбанк

По данным «РБК-Рейтинг», на 1 января 2006 года Банк занимал 76 место по размеру капитала и 68 место по совокупным активам среди российских банков.

68 место по чистым активам (слева) и 76 место по капиталу (справа)



Источник: РБК Рейтинг

Не считая центрального офиса, расположенного в Москве, у Транскапиталбанка в настоящее время 5 филиалов, 11 дополнительных офисов и 3 представительства в

различных регионах России. Пермский филиал банка является одной из крупнейших кредитных организаций Пермской области и всего Уральского региона.

За 13 лет развития Банк приобрел репутацию стабильной кредитной организации с диверсифицированной клиентской базой. Число клиентов Банка составляет более 29000, большинство из которых – региональные компании из разных областей бизнеса. Банк нацелен на индивидуальный подход к своим клиентам, что позволяет сохранить их доверие и постоянно расширять клиентскую базу. Доля операций с аффилированными компаниями исторически очень мала и не превышает 2% (это объясняется тем, что основные акционеры не имеют потребности в крупных заемных средствах).

Общее число сотрудников Транскапиталбанка на 1 апреля 2006 года составляло 713 человек.

В настоящее время Банк обладает следующими лицензиями:

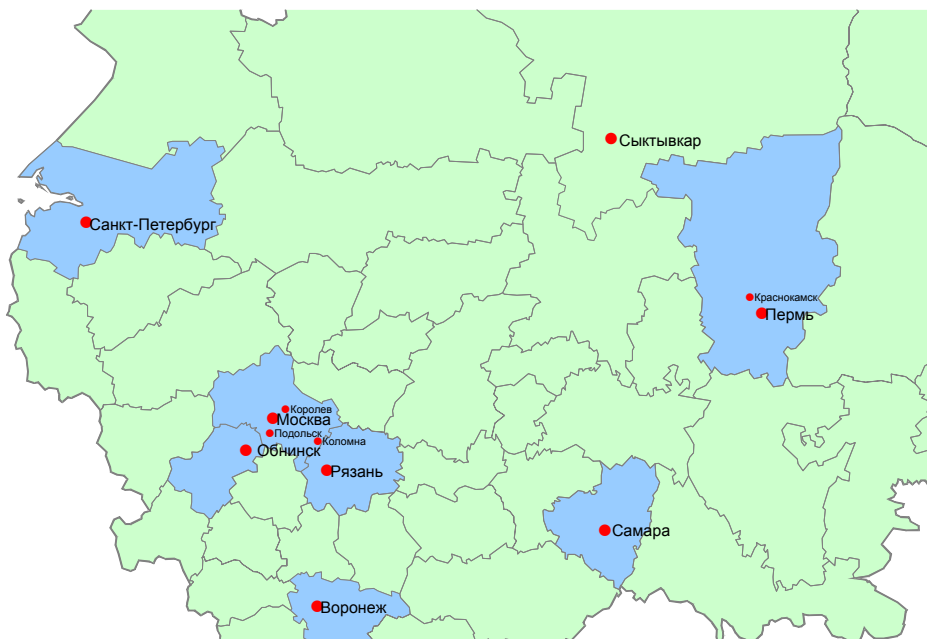
- Генеральная лицензия Центрального банка Российской Федерации на осуществление банковских операций № 2210 от 21.11.2002 года, срок действия не ограничен
- Лицензия Центрального Банка на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, а также осуществление иных операций с драгоценными металлами № 2210 от 21.11.2002 г., срок действия не ограничен
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 177-03501-100000 от 07.12.2000 г. без ограничения срока действия
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 177-03604-010000 от 07.12.2000 г. без ограничения срока действия
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 177-03972-000100 от 15.12.2000 г. без ограничения срока действия
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 177-03693-001000 от 07.12.2000 г. без ограничения срока действия
- Лицензия биржевого посредника на совершение фьючерсных и опционных сделок в биржевой торговле на территории Российской Федерации № 723 от 27.05.2005 г.

Банк является

- Членом Ассоциации российских банков (АРБ), Ассоциации региональных банков «Россия», Национальной Фондовой ассоциации (НФА), Национальной Ассоциации Участников Фондового Рынка (НАУФОР), Московской межбанковской валютной биржи (ММВБ), Фондовой Биржи РТС, НП «Фондовая биржа «Санкт-Петербург».
- Участником Международной системы расчетов S.W.I.F.T.
- Членом международной платежной системы VISA International
- Участником Международной дилинговой системы REUTERS

Территориальное присутствие

Филиальная сеть Транскапиталбанка, 2006



Источник: Транскапиталбанк

Головной офис Транскапиталбанка находится в Москве. Филиалы Банка расположены в Перми, Санкт-Петербурге, Рязани, Королеве и Коломне; кроме того, Транскапиталбанк имеет 11 дополнительных офисов и 3 представительства в Воронеже, Самаре и Обнинске. В ближайшее время планируется открыть филиалы в Краснокамске, Подольске, Сыктывкаре, Воронеже и Самаре – решения об их открытии приняты Советом директоров Банка в марте-апреле 2006 года и находятся в стадии регистрации в ЦБ РФ.

Традиционно Банк широко представлен в Пермской области. Несмотря на высокую конкуренцию на местном рынке, Транскапиталбанк стремится занять достойную нишу в банковском секторе региона и в составе своей клиентской базы имеет многих крупных клиентов области. По данным ГУ ЦБ РФ по Пермской области, филиал Банка занимает ведущее место в регионе по объему кредитования предприятий и организаций, размерам привлечения средств корпоративных клиентов и населения, оказания розничных услуг.

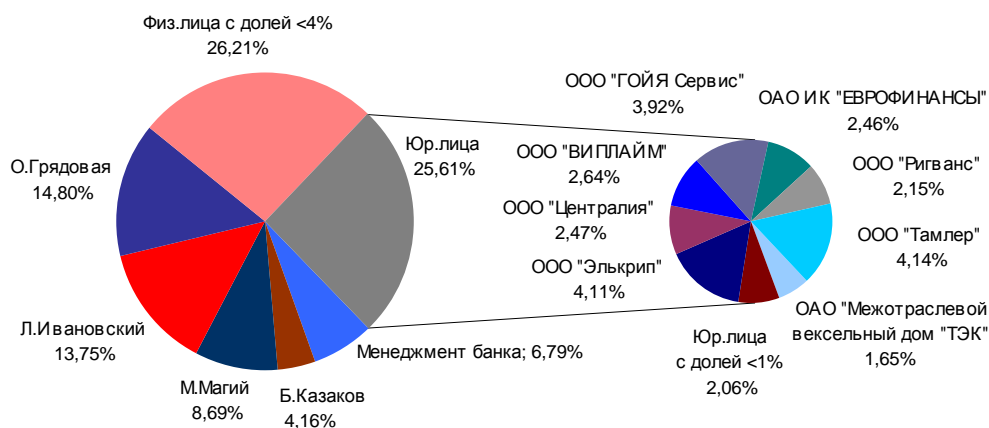
В ближайшей перспективе Банк рассчитывает открыть филиалы в Екатеринбурге и Омске и дополнительные офисы в Ленинградской, Пермской областях, в Тольятти и в Санкт-Петербурге. При наличии стратегического партнера возможно поглощение небольших региональных и московских банков с качественной клиентурой и кредитным портфелем, отвечающим установленным требованиям.

В 2005 году акционеры Транскапиталбанка приобрели пакет акций МПИ-банка с целью объединения усилий, стратегического партнерства и совместного развития региональной сети. Общий бизнес будет развиваться под брэндом Транскапиталбанка как более мощного финансового института. Планируется, что в течение первого полугодия 2006 года основной менеджерский состав МПИ-банка, филиалы, клиентские потоки и кредитный портфель перейдут к Транскапиталбанку. По мнению руководства Банка, интеграция позволит уменьшить затраты и повысит эффективность совместных программ.

Структура собственности

Транскапиталбанк образован в форме закрытого акционерного общества. Уставный капитал Банка составляет 963.35 млн. руб. и на 100% сформирован из обыкновенных акций.

Банк имеет прозрачную структуру собственности. 74.4% акций принадлежит 31 физическому лицу. Наибольшим пакетом акций владеет Председатель Правления Грядовая Ольга Викторовна вместе со своим супругом Ивановским Леонидом Николаевичем – в совокупности 28.54%. В общей сложности членам Совета директоров, менеджерам и сотрудникам Банка принадлежит 41,555 % акций.



Источник: Транскапиталбанк

Физические лица с долей менее 4% - руководители промышленных компаний и финансовых институтов, московские адвокаты. 25.6% акций принадлежит 13 юридическим лицам, доля каждого из которых составляет менее 5%. Данные лица – частные компании среднего размера, являющиеся клиентами банка. Среди них ОАО «Межотраслевой Вексельный Дом ТЭК», ОАО «Инвестиционная компания «Еврофинансы», ООО «Гойя Сервис», ООО «Виплайм», ООО «Ригванс», ЗАО «Уралмаркет», ЗАО «Уральская Нефтяная Компания-Ф», ЗАО «Привод».

Такая структура собственности не является характерной для большинства российских кредитных организаций и имеет ряд преимуществ, как с точки зрения развития и управления Банка, так и с точки зрения снижения рисков по облигациям.

Влияние структуры капитала на риски Эмитента

Фактор

Крупный пакет акций принадлежит топ-менеджерам Банка

Ключевой акционер владеет большим, но не контрольным пакетом акций

Отсутствуют другие крупные акционеры

Владельцами акций являются конечные бенефициары

Влияние

Отсутствие конфликта интересов между владельцами Банка и менеджерами, возрастает мотивация сотрудников Банка и их ответственность за результаты работы Банка в целом
Дает возможность принимать необходимые решения, но при условии, что они достаточно взвешены и обоснованы и находят поддержку со стороны остальных акционеров. Исключает возможность принятия акционерами решений направленных в ущерб Банку

Исключает возможность возникновения попыток перехвата управления и конфликтов акционеров

Повышает личную ответственность акционеров за судьбу Банка, практически исключает противоправные действия по выводу активов

Органы управления

Совет директоров

Казаков Борис Васильевич	Председатель Совета директоров Транскапиталбанка Председатель Совета директоров ОАО "Сибирский горно-металлургический альянс" Член Совета директоров ОАО Воскресенский завод "Машиностроитель" Заслуженный экономист Российской Федерации, Академик Международной Инженерной Академии В прошлом занимал должность Первого заместителя Генерального директора РАО «Норильский Никель» (1989- 1996 г.)
Грядовая Ольга Викторовна	Председатель Правления Транскапиталбанка Доктор экономических наук, Профессор
Ивановский Леонид Николаевич	Нотариус (г. Москва)
Романова Маргарита Фоминична	Профессор Московской Академии государственного и муниципального управления Кандидат экономических наук
Семин Александр Анатольевич	Генеральный директор ОАО "Опытный Химико-металлургический завод ГИРЕДМЕТа" Кандидат технических наук
Деменев Михаил Геннадьевич	Генеральный директор ЗАО «Торговый дом «ДАН» Кандидат технических наук
Кудяев Геннадий Анатольевич	Исполнительный директор ООО "Кластер" Кандидат физико-математических наук Учредитель и один из крупных акционеров нефтяной компании ЗАО «Уралмаркет» Полный член Нью-Йоркской Академии наук (New York Academy of Science)

Правление Банка

Грядовая Ольга Викторовна	Председатель Правления Транскапиталбанка Доктор экономических наук, Профессор
Алексеев Константин Валерьевич	Заместитель Председателя Правления
Благодатин Андрей Алексеевич	Заместитель Председателя Правления – руководитель Службы внутреннего контроля Кандидат экономических наук
Веретенников Сергей Викторович	Заместитель Председателя Правления по банковским технологиям
Прохорова Екатерина Анатольевна	Заместитель Председателя Правления
Горюнов Егор Валентинович	Заместитель Председателя Правления
Халаим Наталья Георгиевна	Заместитель Председателя Правления по индивидуальному обслуживанию крупных частных клиентов
Баннных Ольга Юрьевна	Начальник Департамента кредитования и инвестиционных программ
Говерт Алексей Николаевич	Начальник юридического управления
Онискив Владимир Дмитриевич	Управляющий Пермским филиалом Транскапиталбанка
Голованова Светлана Михайловна	Главный бухгалтер

Источник: Транскапиталбанк

Стратегия развития

Акционерами Банка принята Стратегия развития Банка на период до 2010 года, включающая следующие задачи и целевые ориентиры:

1. Увеличение капитала Банка до 3.8-4.5 млрд. руб., в т.ч. уставного капитала до 2.0 млрд. руб.
2. Увеличение суммарных активов банка до 30 млрд. руб. к концу 2007 года и в 2009 году до уровня - 48 млрд. руб.
3. Развитие сотрудничества с международными финансовыми институтами, считая для себя главным партнером в этой области Европейский Банк Реконструкции и Развития.
4. Увеличение клиентской базы до 12-15 тысяч клиентов юридических лиц, 35-40 тыс. клиентов физических лиц.
5. Доведение объема операций по торговому и структурному финансированию до €300 млн.
6. Привлечение в акционеры банка новых акционеров (в количестве 1-5), а также известного международного финансового института с долей в уставном капитале банка до 20-25% за счет дополнительной эмиссии с целью внедрения западных технологий, расширения экспансии Банка в регионы
7. Развитие розничного бизнеса и увеличение его объемов на 15% от общего кредитного портфеля к 2010 году. Для достижения этой цели Транскапиталбанк разрабатывает новые продукты (например – экспресс-кредитование), а также развивает традиционные услуги – автокредитование, потребительское кредитование, выпуск и обслуживание кредитных карт
8. Организация синдицированного кредитования крупных российских компаний с участием зарубежных банков на сумму до \$50 млн. на одного заемщика.
9. Увеличение объема кредитования по Программе кредитования малого и среднего бизнеса до \$500 – \$600 млн. в рамках расширения лимита ЕБРР на Транскапиталбанк.
10. Организация совместно с международными финансовыми институтами ипотечного кредитования на уровне \$50-60 млн. к 2010 году.
11. Проведение активной региональной экспансии с целью усиления присутствия на региональных финансовых рынках и вхождения на те рынки, где Банк в настоящее время не представлен. Для этой цели планируется дополнительно открыть в регионах 5-8 филиалов, 11 дополнительных офисов, 16 операционных касс.
12. Увеличение эмиссии международных банковских карт до 35-40 тысяч, вступление в международную ассоциацию MasterCard International в качестве принципиального члена, повышение статуса в международной ассоциации Visa International до принципиального члена. Планируется участие в эмиссии торговых карт, социальных карт в регионах.
13. Развитие и совершенствование банковских технологий с доведением их до международного уровня, в том числе внедрение эффективной системы управления взаимодействием с клиентами (CRM-система).
14. В 2006 – 2007 гг. планируется существенное расширение лизинговых отношений.

Сотрудничество с ЕБРР

В 2004 году Транскапиталбанк начал сотрудничать с Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР). В июне 2004 года ЕБРР предоставил Банку кредитную линию на \$10 млн. на три года, которая затем была увеличена до \$15 млн. Целью вышеупомянутой линии являлось финансирование закупок оборудования и сырья клиентами Банка, и она полностью используется.

В июне 2005 года ЕБРР профинансировал дальнейшее участие Банка в программе поддержки малых и средних предприятий в размере \$10 млн. на четыре года, а также в ипотечной программе ЕБРР на сумму \$5 млн. на семь лет.

В конце 2005 года Банк вступил в переговоры с ЕБРР, рассматривая возможность участия ЕБРР в акционерном капитале Транскапиталбанка на 20-25%.

Транскапиталбанк выполняет дополнительные, более строгие по сравнению с установленными ЦБ РФ и Базельским Соглашением, нормативы ЕБРР, которые он устанавливает для банков – участников своих программ:

$\frac{\text{Капитал}}{\text{Активы, взвешенные по риску}} > 12\%$
$\frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Взвешенные краткосрочные обязательства}} < 100\%$
$\frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Общая стоимость активов}} > 25\%$
$\frac{\text{Просроченные кредиты}}{\text{Кредитный портфель}} < 10\%$
$\frac{\text{Максимальный риск на одного заемщика}}{\text{Капитал}} < 25\%$
$\frac{\text{Максимальный риск на связанного с Банком заемщика}}{\text{Капитал}} < 10\%$
$\frac{\text{Агрегированный риск на связанных с Банком заемщиков}}{\text{Капитал}} < 25\%$
$\frac{\text{Текущие расходы}}{\text{Текущие доходы}} < 60\%$
$\frac{\text{Максимальная открытая валютная позиция по одной валюте}}{\text{Капитал}} < 10\%$

Регулярный мониторинг финансового состояния Банка со стороны ЕБРР и выполнение Транскапиталбанком более строгих нормативов, снижают риски инвесторов.

Некоторые программы ЕБРР в России

Промсвязьбанк	Субординированный кредит \$ 50,0 млн., 2005 г.
Банк ЦентрИнвест	Участие в капитале (блокирующий пакет) \$ 8.15 млн. + \$5,3 млн. Кредит \$ 5 млн. на 5 лет
Банк Русский Стандарт	Синдицированный кредит \$ 90 млн., 2004
Банк Уралсиб	Кредит \$30 млн., 2004
Московский кредитный банк	Кредит \$10 млн. на кредитование малого и среднего бизнеса, 2005
Городской ипотечный Банк	Кредит \$25 млн. с опционом на покупку акций, 2005
Сибкадембанк	ЕБРР владеет блокирующим пакетом акций
Импэксбанк	Кредит \$20 млн.
Примсоцбанк	Кредит 90 млн. руб. Инвестиции в акции \$4 млн.
Росбанк	Ипотечный кредит \$30 млн. Синдицированный кредит \$150 млн. (участие ЕБРР – \$50 млн.)
КМБ Банк	Кредит \$75 млн. Вложение в капитал \$25 млн.
Югбанк	Кредит \$10 млн. на кредитование малого и среднего бизнеса, 2004
Уралтрансбанк	Кредит \$3 млн. Вложение в капитал \$8 млн.
Спурт-Банк	Кредит 280 млн.руб. на 4 года, 2005
Локо-банк	Кредит \$10 млн. на 4 года, 2005

Источник: ЕБРР

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Транскапиталбанк является универсальным кредитным учреждением, предоставляющим широкий спектр услуг юридическим и физическим лицам. Среди клиентов Банка предприятия металлургической, строительной, нефтеперерабатывающей, легкой, пищевой промышленности, машиностроения, торговли, оборонно-промышленного комплекса России, страховые компании, автомобильные трейдеры и частные лица. Клиентская база насчитывает более 8000 юридических и более 21 000 физических лиц.

В основе развития клиентских отношений лежит принцип индивидуального подхода и предоставления полного комплекса услуг высокого качества. Такая стратегия позволяет обеспечивать лояльность клиентов и постоянный рост клиентской базы. Банк стремится к созданию доверительных отношений между Банком и его клиентами, а также к оказанию всемерной помощи и поддержки клиентам в вопросах, касающихся любых аспектов их финансовой и производственной деятельности.

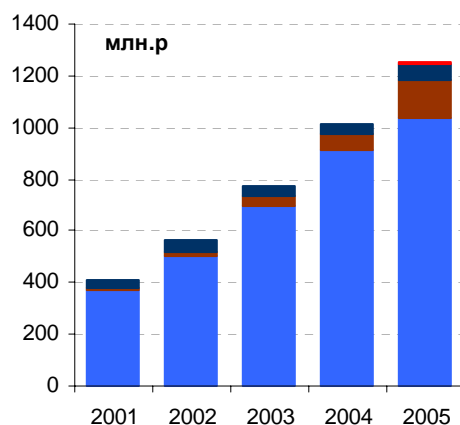
Среди клиентов Банка такие компании как:

Промышленная группа «МАИР»	Крупнейший переработчик вторичных черных металлов, обладает собственной сетью в СНГ по заготовке и переработке лома черных металлов
Группа компаний «Дикси»	Крупнейшая сеть из 37 дисконтных магазинов в Москве и Московской области
Группа компаний «Автокей»	Крупнейшая московская сеть по торговле а/м, запчастями. Автосервисы (официальный дилер ВАЗ, ГАЗ, DAEWOO, HYUNDAI, NISSAN, RENAULT, SUZUKI)
Группа компаний «Т.Б.М.»	Практически монополист в области комплектации отечественных производителей евроокон (пластиковые, деревянные, алюминиевые)
Группа компаний «Сивма»	Оптовая и розничная торговля (в том числе импорт) фототехникой, детским питанием, сантехническим оборудованием, издание журнала "Фотомагазин", фото услуги.
Группа компаний ВИЛМЕКС	Производство и торговля продуктами птицеводства, в т.ч. птицефабрики, комбикормовый завод, торговые компании
Группа компаний «Единая Европа»	Компания является одним из ведущих дистрибьюторов на российском рынке парфюмерно-косметической продукции
Группа компаний «Градиент»	Крупнейший оптовый импортер и поставщик бытовой химии, средств гигиены
ОАО «Корпорация Тактическое ракетное вооружение»	Главное предприятие РОСАВИАКОСМОСА по разработке и производству продукции специального назначения
ОАО «Чебоксарский электроаппаратный завод»	Крупный производитель низковольтной аппаратуры для нужд энергетики, МПС, а также ТНП
ООО «Башрегион»	Нефтяной трейдер
Группа компаний «Кротекс»	Розничная торговля, торговые центры "Твой Дом" и "Крокус Сити"
ФГУП «Сигнал»	Главное предприятие Российского агентства по боеприпасам по разработке и производству продукции специального назначения
Компания «Ю.С. Импекс»	Официальный дилер автомобилей Ford и Mazda – поставки и продажа автомобилей
Группа компаний Glencore International AG	Крупный трейдер, работающий в различных сегментах российского рынка
ООО «ВТО Эрконтпродукт»	Молочный трейдер и производитель молочных продуктов.
ЗАО «Мосстроймеханизация № 5»	Строительство

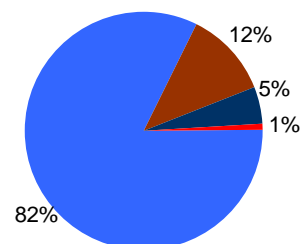
Кредитование

Центральное место в деятельности Банка занимает кредитование. В структуре процентных доходов доля процентов по ссудам и средствам, предоставленным клиентам, по итогам 2005 года составляет 82%. По итогам 2004 года данный показатель составлял 90%.

Динамика процентных доходов



Структура процентных доходов, 2005 г.

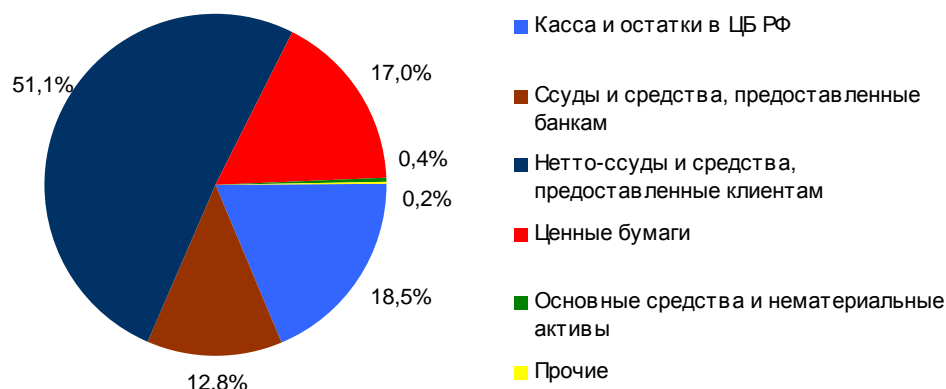


- Проценты по соглашениям обратного РЕПО
- Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам
- Проценты по долговым ценным бумагам
- Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам

Источник: Транскапиталбанк, отчетность по МСФО

В структуре активов на 31 декабря 2005 года ссуды, предоставленные клиентам, составляли 51.1%, их доля на конец 2004 года была равна 54.9%. Некоторое снижение доли кредитов в активах банка сопровождалось существенным ростом портфеля ценных бумаг, прежде всего вложений в облигации.

Структура активов, 31 декабря 2005 г.



Источник: Транскапиталбанк, отчетность по МСФО

Кредитование корпоративных клиентов осуществляется по следующим основным направлениям: овердрафтное и краткосрочное коммерческое кредитование, инвестиционное кредитование и проектное финансирование. Портфель корпоративных заемщиков Банка насчитывает более 200 компаний.

Краткосрочное кредитование корпоративных клиентов в рублях и иностранной валюте на срок до одного года ориентировано на удовлетворение потребностей клиентов в оборотных средствах. В качестве целевых групп по данному виду кредитования выделяются клиенты с наиболее высокой оборачиваемостью средств, которые представлены предприятиями легкой и пищевой отраслей, службами быта, торговыми и торгово-посредническими предприятиями. Объемы предоставляемых кредитов определяются платежеспособностью и финансовой устойчивостью заемщика, оборотами по расчетным счетам, качеством предоставляемого залога.

Инвестиционное кредитование корпоративных клиентов заключается в финансирование долгосрочных клиентских проектов в области строительства и приобретения объектов недвижимости, оборудования под залог ипотеки и основных средств.

Кредитные риски

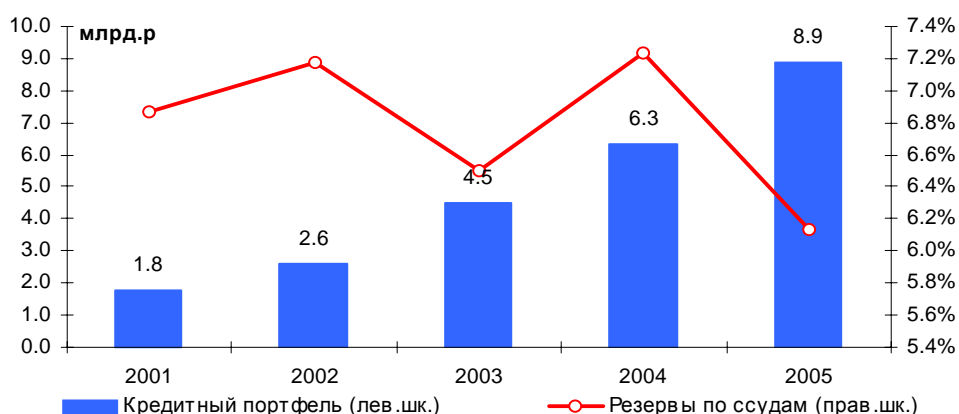
Снижение кредитных рисков достигается за счет диверсификации кредитного портфеля, расширения кредитования эффективно работающих средних и малых предприятий, улучшения качества принимаемого обеспечения. Определяющими факторами при принятии решения о кредитовании являются: эффективность бизнеса заемщика, рентабельность финансируемого проекта, поддержание стабильных оборотов по счетам в Банке, финансовая устойчивость.

По состоянию на 31 декабря 2005 года, доля кредитов предоставленных 10 клиентам, составляла 29% кредитного портфеля, увеличившись с 26% на 31 декабря 2004 года. Относительно низкая величина и устойчивость данного показателя отражает невысокую степень зависимости Банка от крупных клиентов и является положительным фактором с точки зрения оценки рисков Банка.

По состоянию на 31 декабря 2005 года, Банком было выдано 8 кредитов, задолженность по которым составляет более 10% суммы капитала, на общую сумму 2.2 млрд. руб. На 31 декабря 2004 года таких кредитов также было 8, а общая сумма задолженности по ним составляла 1.46 млрд. руб.

Резервы по ссудам колеблются в диапазоне 6-7% в течение последних пяти лет.

Динамика кредитного портфеля и резервов по ссудам



Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Сумма необслуживаемых кредитов по состоянию на 31 декабря 2004 года составляла 25.3 млн. руб. На 31 декабря 2005 года данный показатель увеличился до 172.3 млн. руб. из-за несостоятельности одного крупного клиента, у которого ранее была хорошая кредитная история в течение 7 лет. В настоящее время Банк уже реализовал часть кредитной задолженности и планирует в кратчайшие сроки покрыть оставшуюся часть невыплаченного займа.

Отраслевая структура

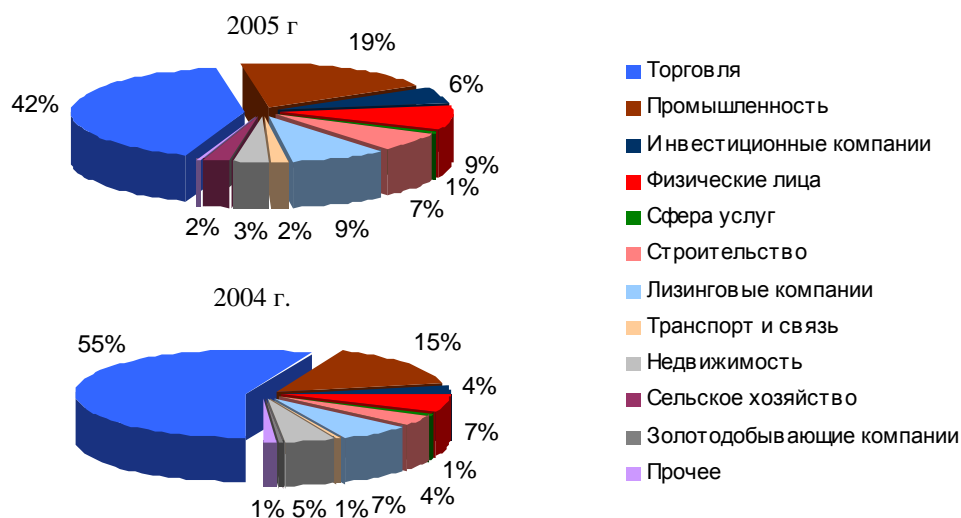
Кредитный портфель по секторам экономики, млн. руб.

Сектор экономики:	2001	2002	2003	2004	2005
Торговля	852,84	1 337,24	2 555,71	3 538,52	3 703,12
Промышленность	650,08	693,51	903,68	948,42	1 685,71
Инвестиционные компании	53,80	20,13	196,76	222,13	514,89
Физические лица	39,18	94,41	213,10	408,63	791,62
Сфера услуг	-	-	-	50,42	49,03
Строительство	5,19	42,28	77,55	250,44	635,94
Лизинговые компании	26,74	6,38	80,53	417,05	296,49
Транспорт и связь	3,56	3,20	108,13	37,81	145,96
Недвижимость	142,00	314,52	310,87	302,34	268,27
Сельское хозяйство	-	-	-	-	219,19
Золотодобывающие компании	12,33	14,59	9,64	9,79	6,52
Прочее	17,92	58,00	69,48	116,55	83,13
Итого	1 803,66	2 584,25	4 525,45	6 302,09	8 880,78

Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

В отраслевой структуре кредитного портфеля преобладает торговля (42% на 31 декабря 2005 года), однако риск отраслевой концентрации сглаживается тем, что основные заемщики принадлежат к разным сегментам торгового сектора, среди них такие, как торговля нефтью и нефтепродуктами, потребительскими товарами, химическими материалами, металлоломом, автомобилями и парфюмерией. В структуре кредитного портфеля на 1 января 2006 года доля малого и среднего бизнеса составляла около 40.0%.

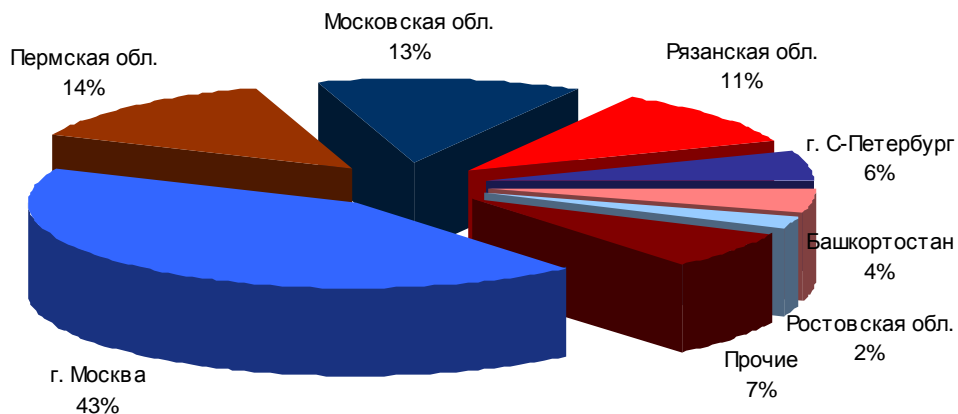
Структура кредитного портфеля по отраслям



Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Региональная структура

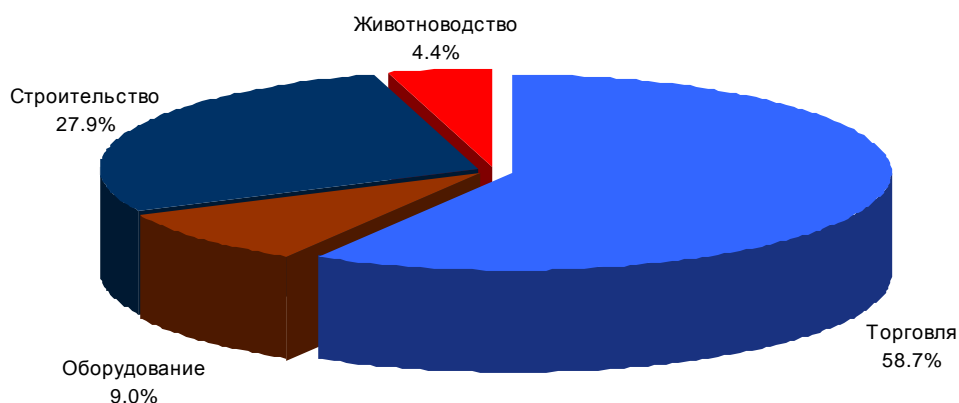
Реализуя политику увеличения доли региональных заемщиков в общей структуре кредитного портфеля, Банк целенаправленно снижал удельный вес заемщиков, расположенных в Москве, с 68% в 2003 году до 53 % по итогам 2004 года и до 42,7% по состоянию на 31 декабря 2005 года. Большинство московских заемщиков Банка – это торговые дома, обслуживающие потребности региональных производств и потребителей.

Региональная структура кредитного портфеля Банка на конец 2005 года

Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Торговое и проектное финансирование

Увеличение объемов краткосрочного кредитования в иностранной валюте обеспечивается активным развитием финансирования экспортно-импортных операций. Финансирование импортных операций получило широкое распространение и ориентировано, прежде всего, на средних и крупных корпоративных клиентов. Банк осуществляет гарантийные операции участникам внешнеторговых операций (экспортерам и импортерам), предприятиям, стабильно работающим на внутреннем и внешнем рынках. Наиболее перспективным в условиях стабилизации экономики России и повышения ее международного рейтинга является предоставление платежных гарантий, гарантий исполнения обязательств, тендерных и таможенных гарантий.

Отраслевая структура клиентской базы по торговому финансированию

Источник: Транскапиталбанк

Стратегическим шагом в реализации политики Банка стало подписание в июне 2004 года соглашения с Европейским Банком Реконструкции и Развития (ЕБРР) об организации финансирования клиентов Банка в рамках Программы Содействия Финансированию Внешней Торговли (Trade Facilitation Programme). Банк получил от ЕБРР кредитную линию на сумму \$3 млн. В конце 2004 года размер лимита на проведение операций по торговому финансированию был увеличен до \$10 млн. со сроком исполнения обязательств 18 месяцев. В рамках данной программы ЕБРР предоставляет гарантии первоклассным иностранным банкам по экспортно-импортным сделкам клиентов Транскапиталбанка. Программа позволяет организовывать внешнеторговое финансирование с использованием аккредитивов и

векселей. Летом 2005 года ЕБРР повысил лимит на проведение операций по торговому финансированию до \$15 млн., а осенью 2005 года данный лимит был увеличен до \$ 20 млн.

Основываясь на возрастающих объемах операций клиентов Банка в международной торговле, можно судить об увеличении потенциала Банка в развитии сотрудничества с международными финансовыми институтами. В настоящее время Банк имеет непокрытые кредитные линии следующих международных банков: AMEX (USA), GarantiBank (Turkey), San Paolo IMI (Italy); BCEN-Eurobank (France); Ost-West Handelsbank (Germany); Donau Bank (Austria); Commerzbank (Germany); Dresdner Bank (Germany).

Транскапиталбанк проводит финансирование сделок путем взаимодействия с экспортно-кредитными агентствами (ЭКА), такими как KUKE (Польша), Exim Bank USA (США), имеет расчетные лимиты в SACE (Италия) и Euler-Hermes (Германия).

Основными направлениями деятельности Банка в области финансирования внешнеэкономической деятельности являются финансирование импортных сделок клиентов; предэкспортное финансирование; долгосрочное финансирование с участием ЭКА. При этом активно предлагались клиентам такие инструменты торгового финансирования как аккредитивы с постфинансированием, гарантии, аккредитивы “Stand by”.

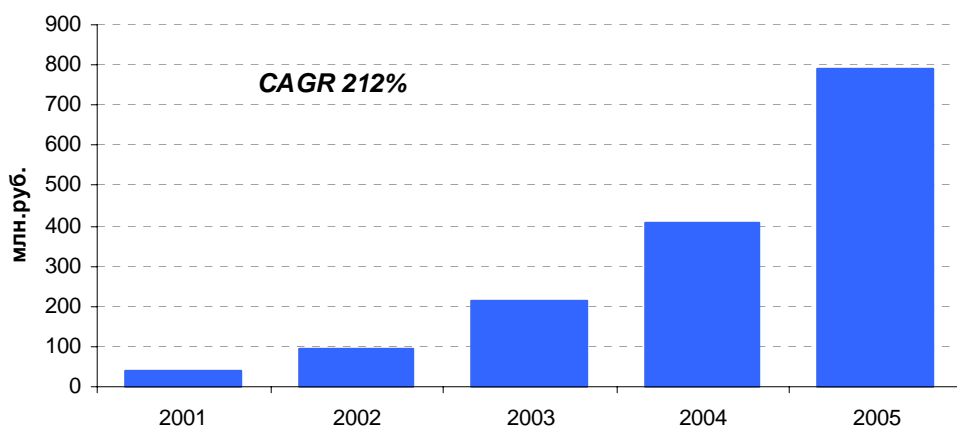
Потребительское кредитование

Банк демонстрирует высокие темпы роста операций потребительского кредитования – автокредиты, ипотечные кредиты и кредиты на неотложные нужды.

В 2003 году Банк начал программу автокредитования, а в 2004 ипотечную программу, которые позволяет Банку в дальнейшем расширять розничную базу, главным образом, в регионах. Целевым сегментом кредитования является кредитование сотрудников корпоративных клиентов Банка. Банк считает, что ипотечная программа открывает огромные возможности и нацелен на увеличение кредитного портфеля в рамках этой программы до \$50-60 млн. к 2010 году.

В 2005 году Банк был утвержден в качестве участника в ипотечной программе ЕБРР с лимитом \$5 млн.

Динамика потребительских кредитов, млн. руб.



Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

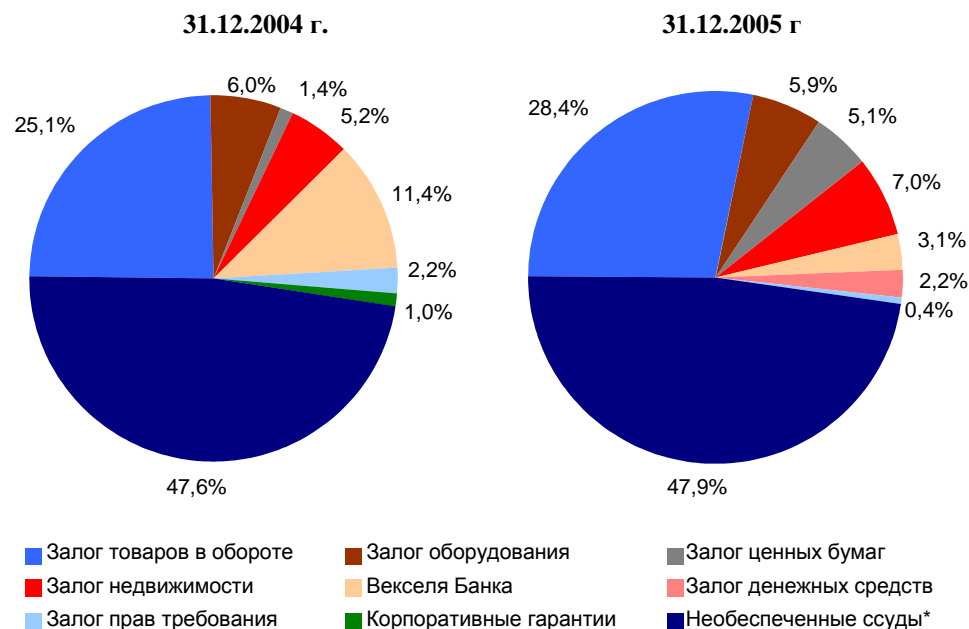
Портфель кредитов, предоставленных физическим лицам за 2005 год практически удвоился и составил на 31 декабря 2005 года 792 млн. руб. Среднегодовые темпы роста объемов потребительских кредитов (CAGR) за последние 5 лет составили 212%.

В рейтинге РБК на 31 декабря 2005 года Транскапиталбанк занял 34 место среди крупнейших ипотечных банков и 39 место по объему выданных автокредитов.

Обеспечение

Большую часть кредитного портфеля Банка составляют обеспеченные ссуды. Основная часть необеспеченных кредитов – краткосрочные займы – овердрафты.

Структура кредитного портфеля по видам обеспечения



Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

* При классификации обеспечения выданных ссуд в соответствии с МСФО часть ссуд, обеспеченных товарами в обороте, были включены в состав необеспеченных ссуд.

Ценные бумаги

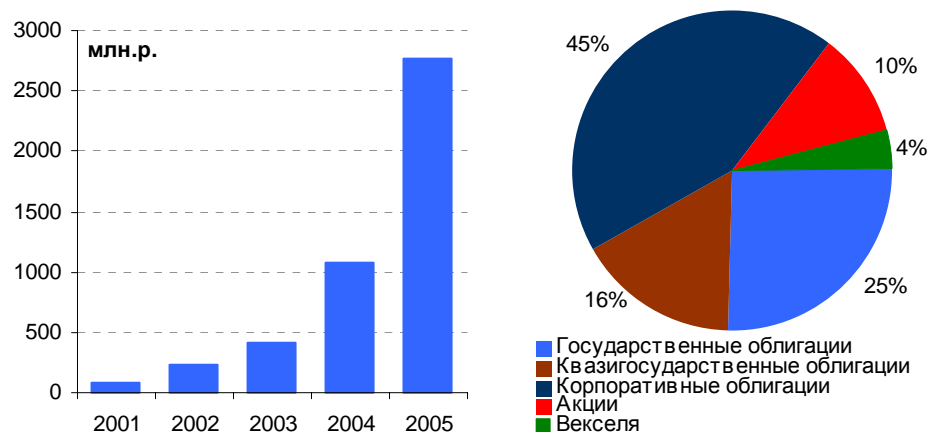
Одним из важных направлений в работе Банка являются операции с ценными бумагами. За 2005 год портфель ценных бумаг увеличился в 2.6 раза, а доля ценных бумаг в структуре общих активов увеличилась в 2005 году до 17%. Основные задачи, которые положены в основу формирования портфеля ценных бумаг:

- Создание подушки ликвидности для гарантированного обеспечения способности Банка отвечать по предъявленным обязательствам
- Получение прибыли при принятии Банком ограниченного кредитного и рыночного риска

Задача увеличения доходности при обеспечении допустимого уровня риска проводимых операций решается посредством расширения лимитной базы и формирования сбалансированного портфеля на основе непрерывного мониторинга рыночной ситуации, финансового положения эмитентов и отраслевых рисков. Особое внимание уделяется вопросам диверсификации вложений Банка и совершенствованию системы управления и контроля над рисками.

В структуре портфеля ценных бумаг преобладают облигации, в то время как доли акций и векселей составляют 10% и 4%, соответственно. Более 40% портфеля приходится на ценные бумаги, принимаемые Центральным Банком в качестве обеспечения для операций прямого РЕПО (т.е. включенные в ломбардный список).

Динамика и структура портфеля ценных бумаг, 31.12.2005

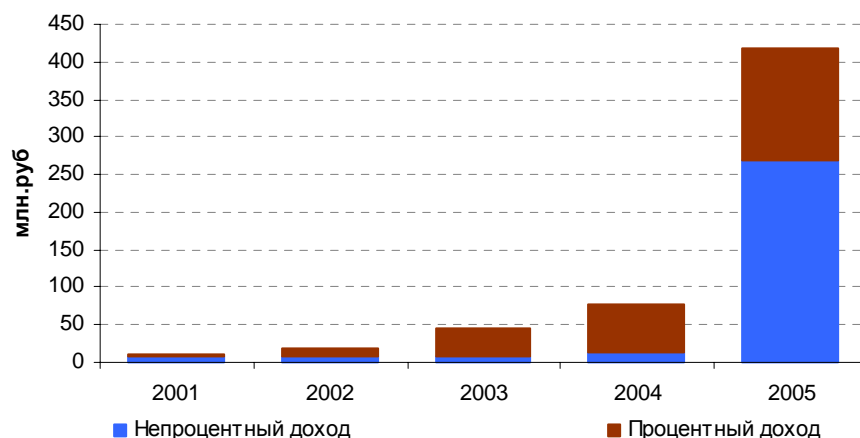


Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Банк является активным участником рынка РЕПО с акциями и облигациями российских эмитентов, имеющими высокое кредитное качество и достаточный уровень ликвидности. Сделки РЕПО являются для Банка инструментом кратко- и среднесрочного управления ликвидностью.

Банк демонстрирует высокие темпы роста доходов от операций с ценными бумагами. При этом в структуре доходов от операций с ценными бумагами за 2005 г. доля непроцентных доходов составила 64%.

Динамика доходов от вложений в ценные бумаги



Источник: Транскапиталбанк; Отчетность по МСФО

Банк стремится обеспечить клиентам полный спектр услуг на рынке ценных бумаг.

С 2004 года Банк предоставляет клиентам прямой доступ на все торговые площадки РФ посредством интернет-трейдинга. Рост бизнеса по обслуживанию клиентов на фондовом рынке нашел свое отражение как в увеличении числа активно торгующих клиентов, так и в росте прибыли от данного вида операций. По итогам 2005 года количество клиентов увеличилось более чем в два раза по сравнению с 2004 годом. В условиях постоянно возрастающей конкуренции на рынке брокерского обслуживания Банк предполагает дальнейшее развитие линейки продуктов, обеспечивающей максимальное удовлетворение потребностей клиентов.

Дальнейшее развитие клиентского блока ориентировано на расширение клиентской базы, укрепление взаимоотношений с существующими клиентами и постоянное повышение качества услуг.

Увеличение активных операций с высоколиквидными акциями на ММВБ, ФБ «Санкт-Петербург», а также проведение операций с инструментами срочного рынка Forts НП

«Фондовая биржа РТС», позволяет Банку входить в число ведущих операторов на этих площадках.

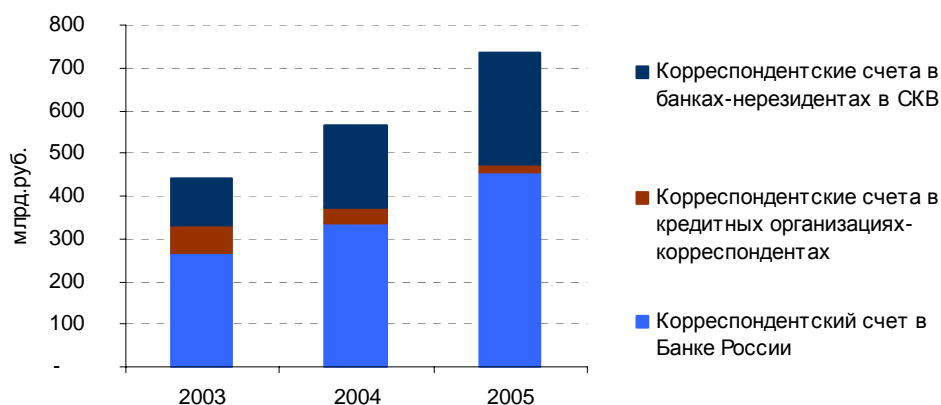
Межбанковское сотрудничество

Банк осуществляет межбанковские кредитно-депозитные и конверсионные операции под залог, а также в рамках бланковых лимитов. В рамках операций на рынке FOREX Банк осуществляет конвертацию широкого спектра валют. По итогам 2005 года корреспондентская сеть насчитывала 120 банков-корреспондентов из России, Казахстана, Республики Беларусь и Украины.

Банк имеет счета «Ностро» в первоклассных зарубежных банках: American Express Bank Ltd New York, Ost-West Handelsbank AG, Commerzbank AG, San Paolo IMI Bank, Fortis Bank, BCEN-Eurobank, Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG, Dresdner Bank AG (Germany).

Обороты по корреспондентским счетам «Ностро» в долларах США за 2005 год увеличились в 1,4 раза, а в валюте РФ и в евро в 1,8 раза.

Динамика оборотов по корреспондентским счетам

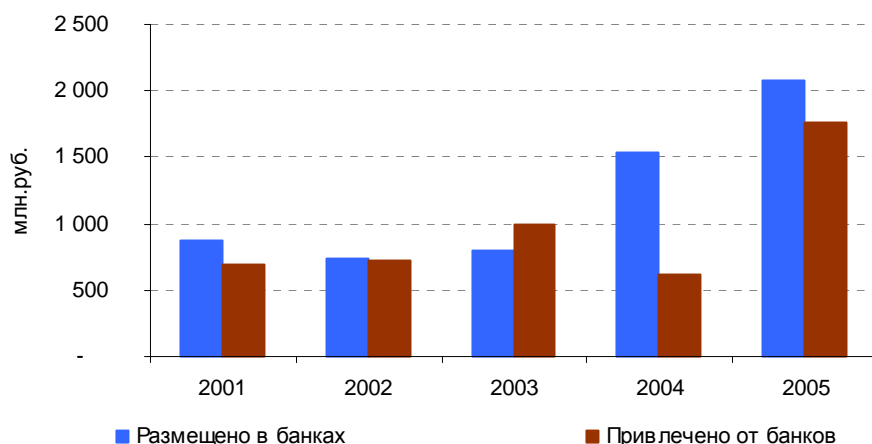


Источник: Транскапиталбанк; отчетность по РСБУ, форма 101

Операции на межбанковском рынке

Присвоение Банку рейтинговым агентством Moody's Interfax рейтинга по национальной шкале на уровне A2.ru позволило увеличить число банков-партнеров на рынках DEPO и FOREX. По данным на конец 2005 года количество банков-контрагентов составило 325, а совокупный объем взаимных линий по межбанковским операциям с банками России и СНГ составил 246 млн. долл. США. В сравнении с предыдущим годом объем взаимных линий вырос на 43%. Совокупные обороты Банка на рынке МБК в 2005 г. составили 177 млрд. руб., что более, чем на 30 % превышает аналогичный показатель 2004 г.

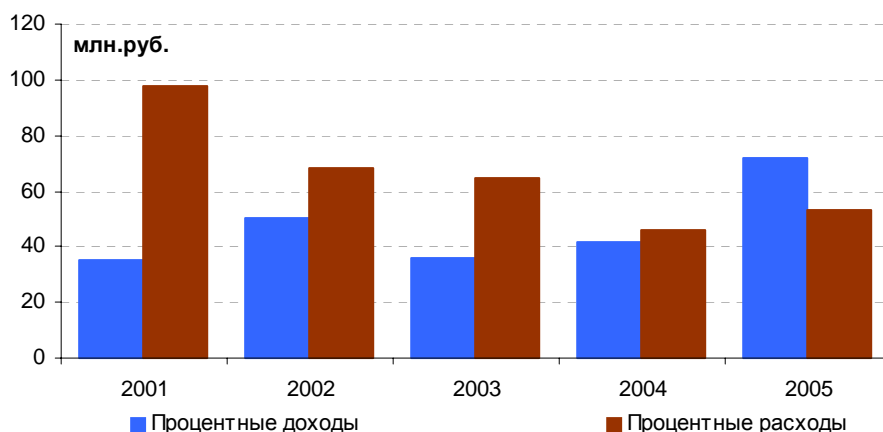
Межбанковские операции



Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

С 2001 года наблюдается стабильное уменьшение суммы процентов, уплаченных за средства, привлеченные на межбанковском рынке. В 2005 году доходы от операций на рынке МБК превысили расходы, что служит подтверждением низкой зависимости Банка от рынка МБК.

Процентные доходы и расходы по кредитно-депозитным операциям с банками



Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Пластиковые карты

Важной составляющей частью комплекса услуг, предлагаемых клиентам – физическим и юридическим лицам являются пластиковые карты международных платежных систем Visa International, MasterCard International. Количество обслуживаемых карт на конец 2005 года составляло 15.75 тыс. карт. Остатки на карточных счетах на 1 января 2006 года составляли 190.42 млн. руб. Основной стратегией расширения объемов услуг по пластиковым картам являются зарплатные проекты предприятий-клиентов Банка. По зарплатным проектам по состоянию на 1 января 2006 года обслуживалось 188 предприятий.

Общий оборот по операциям с пластиковыми картами за 2005 год составил в пересчете на рублевый эквивалент 1 432 млн. руб.

ОБЗОР ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

Мнение рейтинговых агентств

В марте 2006 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Service впервые присвоило Транскапиталбанку рейтинги по долгосрочным и краткосрочным депозитам в иностранной валюте на уровне B1 и NP соответственно, и рейтинг финансовой устойчивости на уровне E+. Прогноз по всем рейтингам по международной шкале – «стабильный».

Одновременно Moody's Interfax Rating Agency подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг Банка по национальной шкале на уровне A2.ru.

Оценивая экономическое состояние и перспективы деятельности Банка, агентство отмечает, что «рейтинги, присвоенные Транскапиталбанку, отражают, главным образом, его устойчивое финансовое состояние, в особенности – хорошее качество активов, высокий уровень ликвидности и удовлетворительную доходность. К числу прочих факторов, оказывающих положительное влияние на рейтинг, относятся подход к развитию бизнеса, ориентированный на удовлетворение потребностей клиента, который позволяет банку поддерживать тесные связи с ключевыми партнерами из корпоративного сектора, и сотрудничество с Европейским банком реконструкции и развития (ЕБРР), предоставившим финансирование для таких программ Транскапиталбанка, как кредитование малого и среднего бизнеса, ипотека и документарные операции».

В качестве факторов, сдерживающих кредитный рейтинг, агентство отметило высокую конкуренцию на рынке банковских услуг, а также ограниченную способность существующих акционеров привлечь дополнительный капитал для поддержания роста.

Кредитные рейтинги средних банков – эмитентов рублевых облигаций

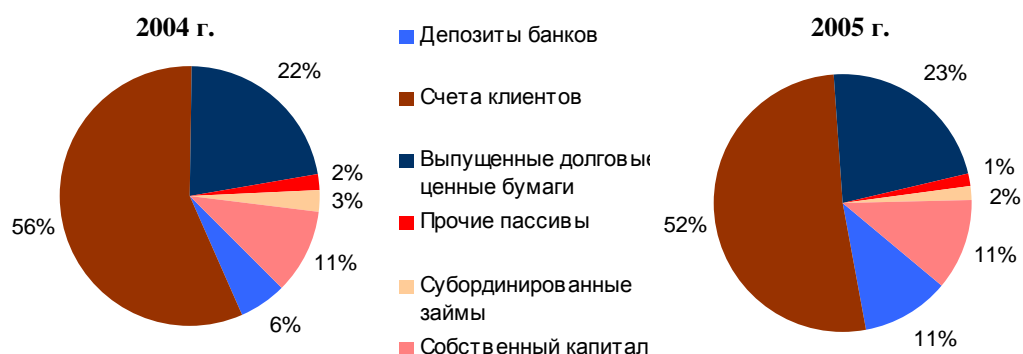
	S&P	Moody's	Moody's Interfax	Fitch
Абсолют	-	B1	A1.ru	B
Ак Барс	-	Ba3	Aa3.ru	B+
Банк жилищного финансирования	-	-	-	CCC+
Газбанк	-	B2	Baa1.ru	-
Зенит	-	B1	-	B
КИТ Финанс	CCC	-	-	-
МБРР	-	B1	-	B
Московский кредитный банк	-	B1	A2.ru	B-
Русь-банк	-	B2	Baa1.ru	-
Оргрэсбанк	-	-	-	B-
Сибкакадембанк	-	B1	-	B
Славинвестбанк	-	B1	A2.ru	-
Союз	CCC+	-	-	-
Татфондбанк	-	B3	Baa2.ru	-
Транскапиталбанк	-	B1	A2.ru	-
Уралвнешторгбанк	-	B2	A3.ru	-
Уральский банк реконструкции и развития	CCC+	-	-	-

Источник: рейтинговые агентства

Рейтинг Транскапиталбанка находится на одном уровне с такими банками, как Зенит, МКБ, Сибкакадембанк, Славинвестбанк, и превосходит рейтинги Газбанка, Русь-Банка, Уралвнешторгбанка, Татфондбанка.

Структура фондирования

Структура фондирования Транскапиталбанка



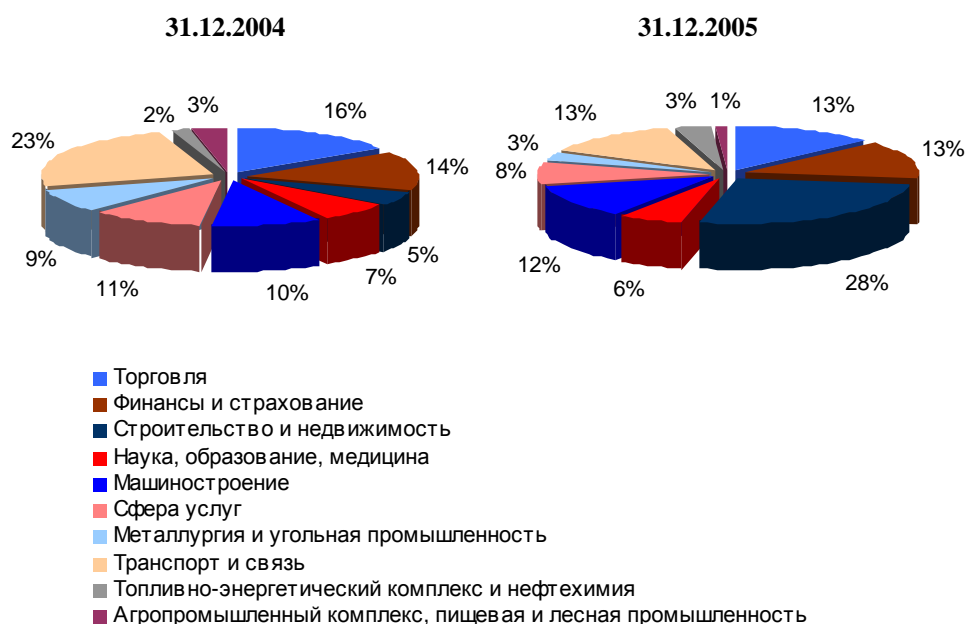
Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Средства клиентов

Денежные средства клиентов на расчетных и депозитных счетах занимают в структуре фондирования Банка наибольший удельный вес. В 2005 году их доля составила 52% или 8.56 млрд. руб.

Доля физических лиц в структуре клиентов растет, и на конец 2005 года составляла 34% по сравнению с 28% годом ранее. Количество счетов физических лиц превышает 21 000. В отраслевой структуре клиентов из числа юридических лиц традиционно преобладают компании оптовой и розничной торговли, финансовые и страховые компании. Кроме того, в 2005 году увеличилась доля клиентов из сферы строительства и недвижимости.

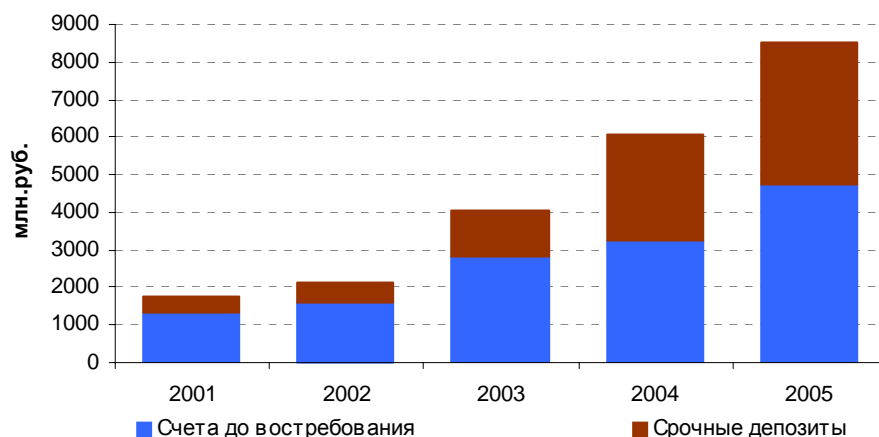
Структура клиентов - юридических лиц по отраслям



Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается до востребования. Однако тот факт, что данные депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Банка, указывают на то, что данные депозиты являются для Банка стабильным и долгосрочным источником финансирования. Доля срочных депозитов в структуре остатков по клиентским счетам растет и составляет 44%.

Динамика клиентских счетов

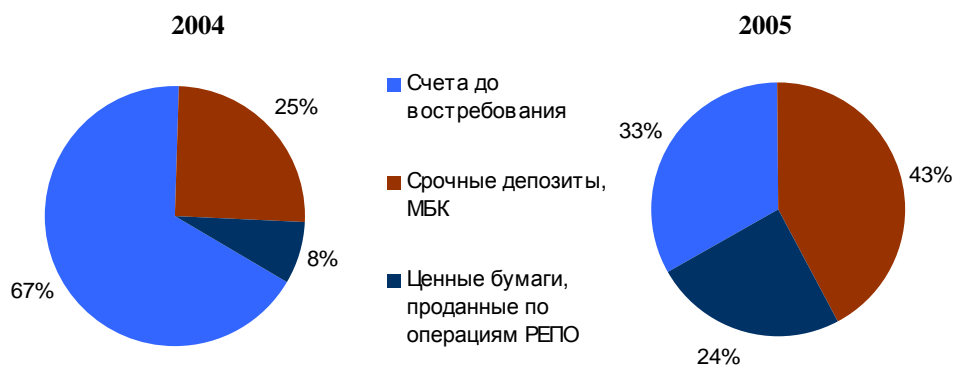


Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Межбанковское финансирование

Доля депозитов коммерческих банков в структуре финансирования составляет 11%. В 2005 году в структуре финансирования на межбанковском рынке увеличилась доля срочных МБК и операций РЕПО с российскими рублевыми облигациями.

Структура привлеченных от банков средств



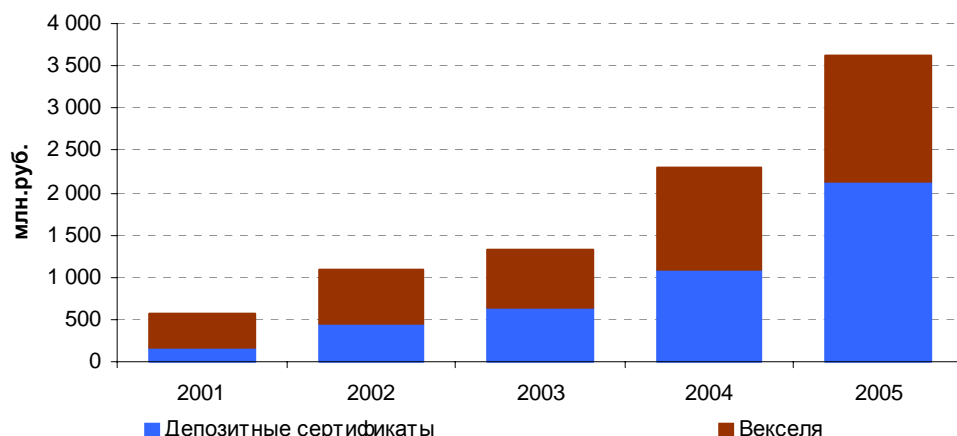
Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Рыночные заимствования

В конце 2005 года Транскапиталбанк привлек **годовой синдицированный кредит** на \$11 млн. под LIBOR + 4.5% годовых. Организаторами займа выступили Moscow Narodny Bank и Внешторгбанк. В синдикации приняли участие Промышленно-строительный банк (СПб), Anglo-Romanian Bank, FBN Bank и Parex Bank. По условиям кредитного соглашения, заем может быть продлен на последующий год при согласии на это кредиторов. Цель займа – финансирование некоторых экспортно-импортных сделок клиентов Банка.

Банк выпускает **деPOSITНЫЕ сертификаты и векселя**, которые составляют около 23% в структуре фондирования.

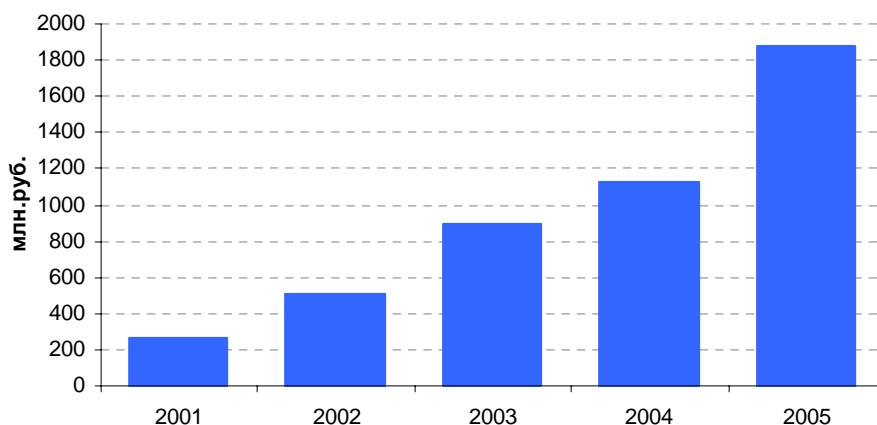
Выпущенные долговые ценные бумаги



Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Собственный капитал

Динамика собственного капитала (МСФО)



Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Транскапиталбанк соблюдает Базельский договор по стандартам капитала и требования Центрального Банка России относительно достаточности капитала. На 31 декабря 2005 года уровень достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением, находился на уровне 19,02%, значительно превысив минимальный норматив (8%) и повышенный норматив, установленный в соответствии с соглашением ЕБРР – 12%. По итогам 2004 года данный показатель составлял 17,34%.

Центральный Банк России требует поддержания достаточного уровня капитала по отношению к активам, взвешенным по уровню риска и внебалансовым счетам. В соответствии с методологией Центрального Банка России достаточность капитала Транскапиталбанка на 31 июня 2005 года была 16% по сравнению с требуемыми 10% (16,3% в 2004 году и 17,7% в 2003 году).

Банк регулярно проводит **увеличение уставного капитала** за счет размещения дополнительных эмиссий обыкновенных акций. В течение 2005 года Банком было выпущено и оплачено 260 000 обыкновенных акций и уставный капитал увеличен до 963,35 млн. руб. В настоящее время Банк ведет переговоры о привлечении в капитал ЕБРР в объеме 20-25% от общего размера оплаченного уставного капитала.

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банк привлек два **субординированных займа** в размере \$3 млн. каждый и один субординированный заем в размере \$4 млн. от

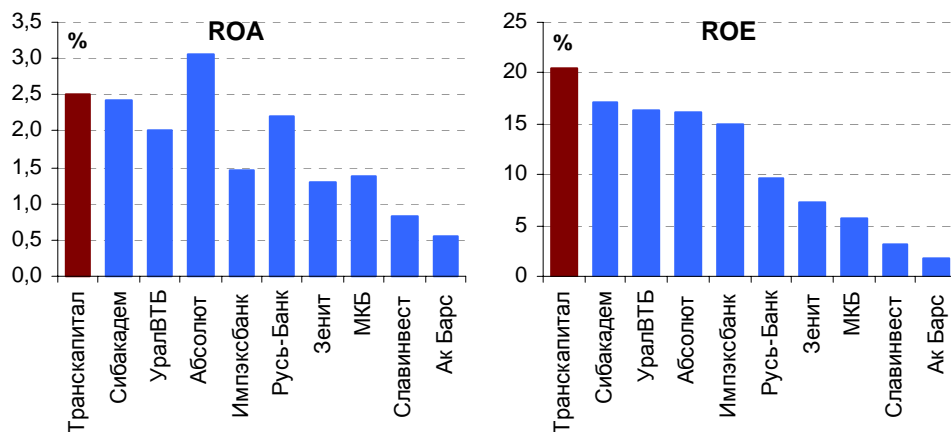
компаний-нерезидентов со сроками погашения в октябре 2011 года, апреле 2012 года и августе 2015 года. Годовые процентные ставки по указанным займам составляют 8.3%, 8.6% и 9.2% соответственно.

Рентабельность операций

В 2005 году доходность на акционерный капитал Банка составила 25.0%, а доходность на средние активы 3.5%, что значительно превышает показатели за предыдущий год. Важно отметить, что основную часть прибыли обеспечивают возобновляемые доходы от основной деятельности, то есть они имеют устойчивый характер. В 2004 году показатели ROE и ROA составили 20.5% и 2.5%, соответственно.

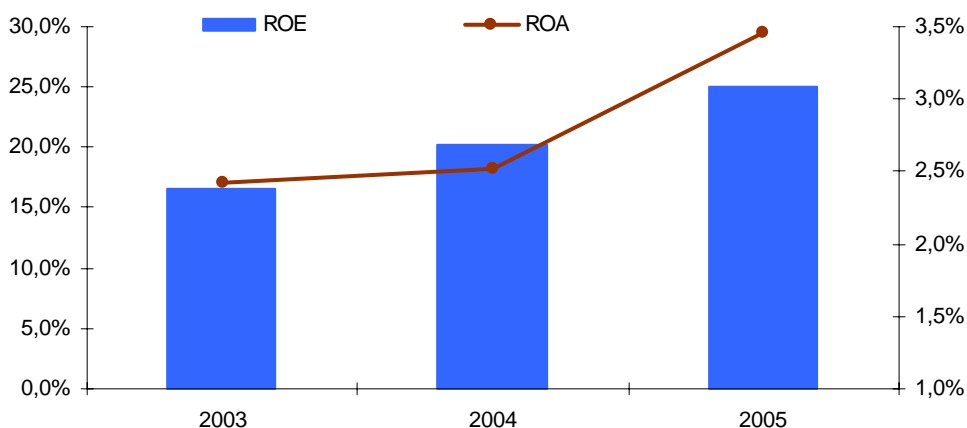
Рентабельность Транскапиталбанка превосходит аналогичные показатели других средних российских банков и большинства крупных банков.

Доходность на средние активы (слева) и доходность капитала (справа) средних российских банков, 2004, МСФО, %



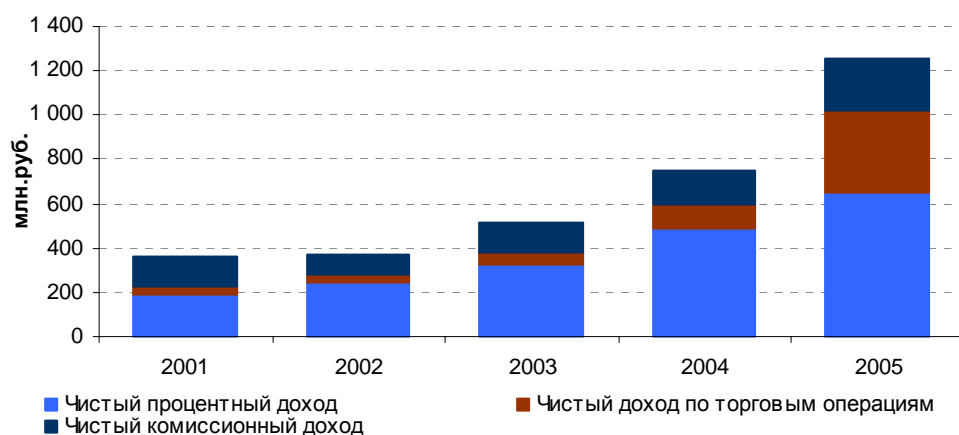
Источник: Транскапиталбанк; Moody's

Динамика рентабельности, 2003-2005



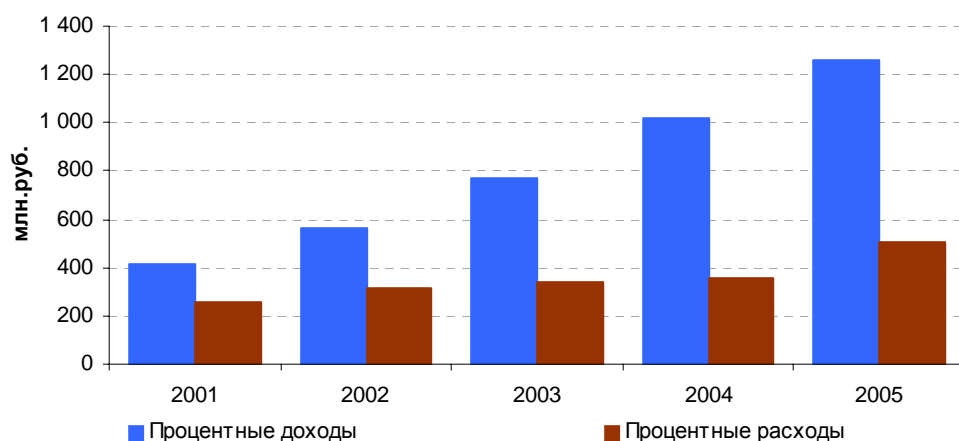
Источник: Транскапиталбанк; Moody's

Основным источником операционной прибыли Банка являются процентные доходы. Чистые комиссионные доходы обеспечивают 19-22% операционной прибыли, а доля доходов от торговых операций с ценными бумагами и валютой выросла в 2005 году с 10% до 30%.

Структура операционной прибыли, 2001-2005


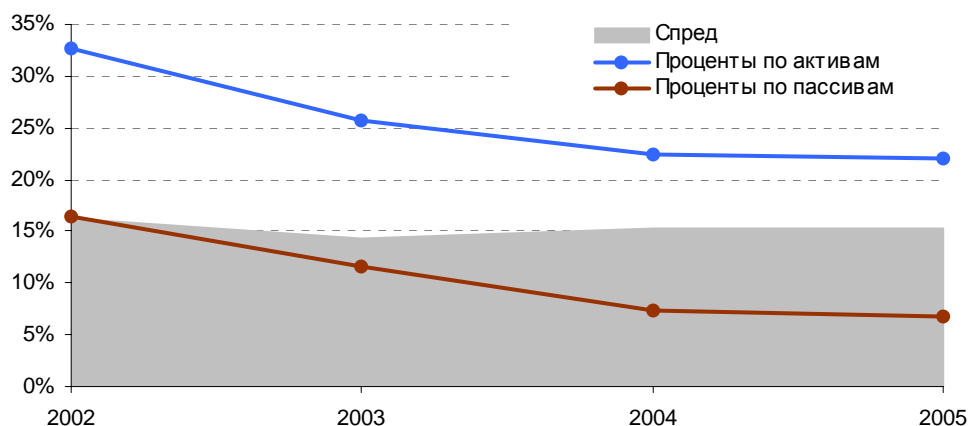
Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Процентные доходы Банка растут вследствие увеличения кредитного портфеля, но рост процентных расходов заметно отстает благодаря существенному падению процентных ставок по выпущенным долговым ценным бумагам (векселям и депозитным сертификатам). Привлечение финансирования через размещение облигационного займа еще более удешевит и одновременно увеличит дюрацию пассивов банка.

Процентные доходы и расходы


Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Несмотря на существенное снижение процентных ставок в России в течение последних лет, процентная маржа Транскапиталбанка стабильно держится на примерно постоянном уровне и составляет 14-16%. Из графика видно, что общее снижение рентабельности банковского бизнеса пока не отразилось на финансовых показателях Банка, который демонстрирует высокую эффективность работы.

Динамика процентных ставок и процентной маржи (net spread), 2002-2005

Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Управление рисками

По мнению Moody's, Транскапиталбанк имеет «...устойчивое финансовое состояние, в особенности – хорошее качество активов, высокий уровень ликвидности¹», что положительно характеризует качество управления рисками в Банке.

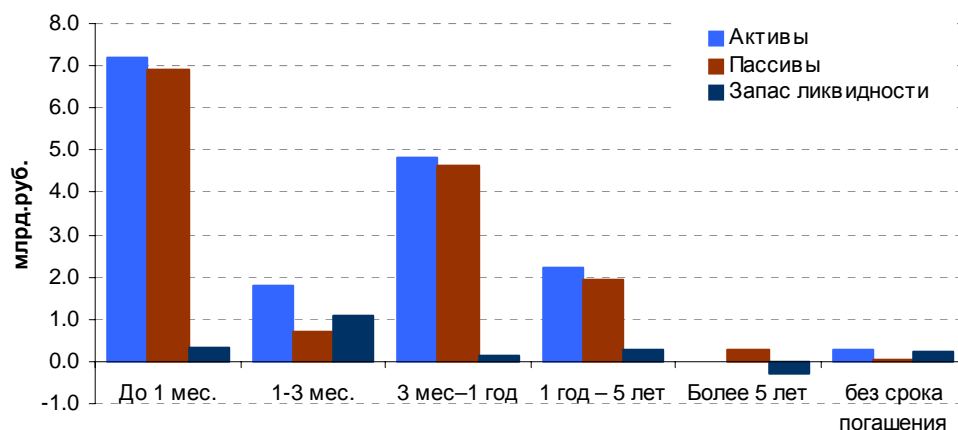
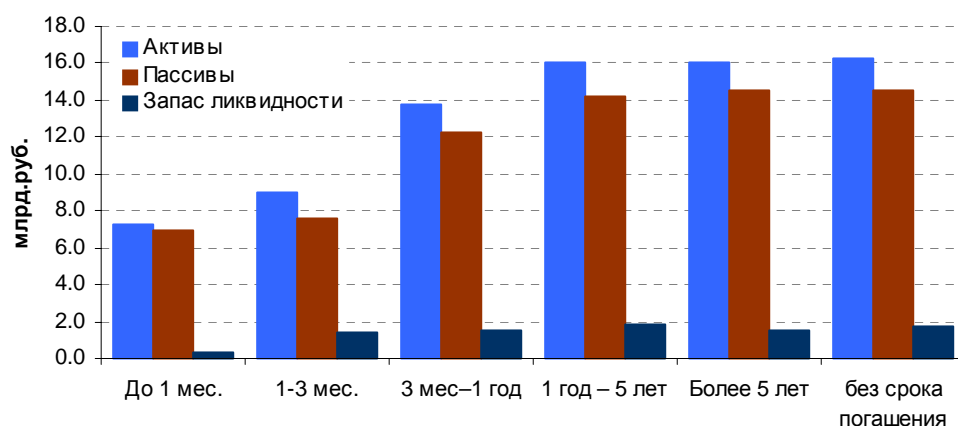
Банком проводится комплексная работа по управлению рисками, которая включает в себя обеспечение эффективной системы внутреннего контроля и выполнения Банком нормативных требований ЦБ РФ, а также требований партнеров и внешних инвесторов, включая международные финансовые организации. В Транскапиталбанке действует «Положение об управлении банковскими рисками», устанавливающее общие принципы и правила, которые должны соблюдаться всеми сотрудниками Банка, а также руководителями любых уровней.

Снижение стратегического риска осуществляется путем использования принципа коллегиального принятия решений при формировании стратегии развития Банка, а также в процессе контроля и управления рисками. Неотъемлемой частью системы риск-менеджмента являются Служба управления рисками, Кредитный комитет, Лимитный комитет и Комитет по управлению рисками.

Служба управления рисками Банка выполняет задачи выявления, анализа и оценки рисков, установления и контроля соблюдения лимитов. Качественная и количественная оценка рисков производится на основании разработанных Банком методик, содержащих аналитические процедуры и подходы, используемые крупнейшими мировыми банками.

Риски ликвидности. Для мониторинга риска ликвидности Банком на ежедневной основе рассчитываются показатели ликвидности. Комитет по управлению рисками утверждает коэффициенты ликвидности, анализирует состояние мгновенной, текущей и долгосрочной ликвидности, принимает управленческие решения по поддержанию установленного уровня ликвидности Банка, в том числе его филиалов. Приведенный ниже график дает общее представление о временном соотношении активов и пассивов Банка.

¹ Пресс-релиз Moody's Investors Service от 10 марта 2006 г.

Структура активов и пассивов (31.12.2005) по срокам погашения...

...и накопительным итогом


Источник: Транскапиталбанк; отчетность по МСФО

Кредитный риск. Объем операций кредитования, осуществляемый Банком, диктует необходимость взвешенного подхода к анализу кредитных рисков. Банк проводит детальный анализ состояния потенциальных заемщиков до предоставления займа, а затем регулярно проводит мониторинг кредитных рисков посредством анализа способности заемщиков своевременно погашать обязательства. Банк устанавливает уровень своего кредитного риска также за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика, группы заемщиков. Банк осуществляет контроль за концентрацией требований по клиентам с целью минимизации риска, связанного с невозвратом значительной задолженности заемщиком в связи с ухудшением рыночной ситуации или финансового состояния должника. Решения о выдаче кредитов принимаются кредитным комитетом Банка. В компетенцию кредитного комитета также входит принятие решений по формированию диверсифицированной структуры кредитного портфеля банка, по регулированию ставки банковского процента за выдаваемые кредитные ресурсы, по установлению сроков погашения кредитов. Уровень кредитного риска по банкам ограничивается лимитами. Данные лимиты устанавливаются Лимитным комитетом Банка. Минимизация кредитного риска также осуществляется путем принятия ликвидного залога по предоставленным кредитным ресурсам.

Процентный и рыночный риск. Для управления рыночным риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину совокупно допустимых убытков. Лимитный комитет Банка ограничивает фондовые риски: осуществляет анализ платежеспособности эмитентов,

по результатам которого Лимитным комитетом устанавливаются суммовые лимиты на операции, их соблюдение контролируется на ежедневной основе.

Управление процентным риском в Банке осуществляется посредством сопоставления позиций Банка по процентным ставкам, обеспечивая, тем самым, положительную процентную маржу. Служба управления рисками отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыльность Банка.

Управление валютным риском осуществляется путем установления лимитов в отношении уровня рисков по различным валютам, исходя из предполагаемого обесценивания российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью ее соответствия требованиям Банка России.

Операционный риск Банка минимизируется системой построения управленческой структуры, способной принимать необходимые решения, системой последующего контроля, при которой все операции банка подвергаются дополнительному анализу и контролю, системой безопасности, исключающей совершение преднамеренных действий сотрудников, других физических и юридических лиц, направленных против интересов кредитной организации, системой внутреннего контроля, осуществляющей периодический контроль за соблюдением порядков и процедур совершения банковских операций.

Технологические риски Банка минимизируются путем принятия предупредительных мер по недопущению отрицательного воздействия технологических сбоев на текущую работу Банка. В качестве таких мер проводится: совершенствование банковских технологий и совершенствование внутрибанковской нормативной базы, создание резервных аппаратных систем, создание резервных копий баз данных с целью сохранения целостности при технологических, компьютерных сбоях, а также разработка аварийных планов, предусматривающих альтернативные варианты выполнения необходимых задач в условиях неработоспособности компьютерных систем.

Система управления рисками стала неотъемлемой частью процесса принятия управленческих решений, способной оценить возникающие риски и снизить их возможные негативные проявления.

Нормативы Центрального Банка

	H1 >10	H2 >15	H3 >50	H4 <120	H7 <800	H9_1 <50	H10_1 <3
01.01.2005	16,3	73,9	98,5	28,0	374,9	0,6	2,7
01.02.2005	17,2	57,6	86,6	23,8	305,4	0,6	1,4
01.03.2005	16,6	55,1	78,3	18,4	350,7	0,1	0,8
01.04.2005	17,5	54,7	78,2	17,5	322,6	0,4	1,2
01.05.2005	18,1	55,3	82,7	17,7	264,8	0,2	1,5
01.06.2005	17,6	43,7	78,5	31,0	268,5	0,2	1,1
01.07.2005	16,0	31,8	69,5	31,5	294,0	0,2	1,1
01.08.2005	16,1	33,2	78,8	32,0	259,2	0,2	1,4
01.09.2005	16,4	33,9	74,9	32,3	282,3	0,2	1,3
01.10.2005	16,9	52,8	70,9	36,9	278,6	0,2	1,3
01.11.2005	16,3	29,8	57,3	33,4	314,6	-	1,5
01.12.2005	15,7	49,5	72,5	31,0	345,2	-	1,8
01.01.2006	16,6	71,1	75,1	28,4	311,8	-	1,5
01.02.2006	14,7	32,0	59,1	33,0	351,2	-	1,7
01.03.2006	15,5	26,2	57,2	32,3	356,9	-	1,7
01.04.2006	14,5	40,7	60,9	34,4	375,9	-	1,6
01.05.2006	15,1	42,7	63,3	41,3	362,6	-	1,2

Источник: данные Банка

Контактная информация

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

107078, Россия,
Москва, Докучаев пер, д. 5, стр. 3
7 (495) 797-3200 www.transcapital.com
7 (495) 797-3201, факс

Казначейство, Директор
Мухаметшин Ринат Халилулович 7 (495) 797-3200, доб. 257 kazna@transcapital.com

Казначейство, Заместитель Директора
Рыбина Светлана Викторовна 7 (495) 797-3200, доб. 360 rubina@transcapital.com

Казначейство, Заместитель Начальника отдела инвестиционно-банковских услуг
Пашков Андрей Иванович 7 (495) 797-3200, доб. 386 ap@transcapital.com

ООО «Атон»

101000, Россия,
Москва, Чистопрудный бульвар, д.17 стр.1

7(495) 777-8877 www.aton.ru
7(495) 777-8876, факс ATON <GO> (Bloomberg)

Организация выпуска и размещения корпоративных облигаций

Департамент долговых ценных бумаг, управляющий директор
Сергей Сидоров 7 (495) 777-8830 Ssidorov@aton.ru

Департамент рынков капитала, директор
Рустем Хазипов 7 (495) 777-8827 khazipov@aton.ru

Департамент производных и структурированных продуктов, директор
Юрий Плечко 7 (495) 777-8877 plechko@aton.ru

Операции на рынке корпоративных облигаций

Продажи
Дмитрий Соловьёв 7 (495) 777-8830 soloviev@aton.ru
Алексей Чернушевич chernushevich@aton.ru
Михаил Морозов morozov@aton.ru
Екатерина Ли li@aton.ru

Торговые операции
Михаил Белявский 7 (495) 777-8830 belyavsky@aton.ru

Аналитика долгового рынка
Алексей Булгаков 7 (495) 777-8836 boulgakov@aton.ru
Алексей Ю 7 (495) 777-8877, ex 6314 yu@aton.ru

**АКЦИОНЕРНЫЙ
КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«ТРАНСКАПИТАЛБАНК»
(ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО)**

Отчет независимых аудиторов

Финансовая отчетность

Год, закончившийся 31 декабря 2005 года

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК
«ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

2

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД,

ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА:

Отчет о прибылях и убытках

3

Баланс

4

Отчет об изменениях в капитале

5

Отчет о движении денежных средств

6-7

Комментарии к финансовой отчетности

8-48

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) («Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех отделениях Банка;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Банка;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 20 марта 2006 года. В соответствии с учредительными документами Совет Директоров вправе вносить изменения в финансовую отчетность Банка после ее утверждения Правлением Банка.

От имени Правления Банка:

Председатель Правления

20 марта 2006 года
г. Москва

Главный бухгалтер

20 марта 2006 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Аktionерам и Совету директоров АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА
«ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемого бухгалтерского баланса АКЦИОНЕРНОГО КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО) (далее – «Банк») по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также соответствующих отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в капитале (далее «финансовая отчетность») за год, закончившийся на эту дату. Ответственность за подготовку и достоверность данной финансовой отчетности несет руководство Банка. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о достоверности указанной финансовой отчетности на основании проведенного аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе документальных подтверждений сумм и пояснений к финансовой отчетности. Аудит также включал оценку используемых принципов бухгалтерского учета и значительных допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проделанная нами работа дает достаточные основания для нашего заключения.

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



20 марта 2006 года
г. Москва

Аудит • Налоги • Консалтинг • Корпоративные финансы •

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА (в тысячах рублей)

	Коммен- тарии	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.) (пересмотрено)
Процентные доходы	4, 28	1,255,676	1,016,444
Процентные расходы	4, 28	<u>(506,192)</u>	<u>(359,140)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		749,484	657,304
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	5	<u>(102,760)</u>	<u>(165,921)</u>
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		<u>646,724</u>	<u>491,383</u>
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с ценными бумагами, предназначенными для торговли	6	239,278	(28,210)
Чистая прибыль от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		29,053	40,286
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	7	109,003	91,683
Доходы по услугам и комиссии полученные	8	263,478	170,118
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	8	(40,877)	(18,087)
Прочие доходы		<u>10,729</u>	<u>7,304</u>
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		<u>610,664</u>	<u>263,094</u>
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		1,257,388	754,477
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	9, 28	<u>(581,640)</u>	<u>(417,495)</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>675,748</u>	<u>336,982</u>
Формирование прочих резервов	5	(23,988)	(22,317)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		<u>651,760</u>	<u>314,665</u>
Расходы по налогу на прибыль	10	<u>(183,633)</u>	<u>(84,718)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u><u>468,127</u></u>	<u><u>229,947</u></u>

От имени Правления

Председатель

Главный бухгалтер

Комментарии на с. 8-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 2.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ТРАНСКАПИТАЛБАНК»
(ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**
**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА
(в тысячах рублей)**

	Коммен- тарии	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.) (пересмотрено)
АКТИВЫ:			
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	11	3,021,148	2,095,767
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	12	1,653,723	679,131
Ссуды и средства, предоставленные банкам	13	2,081,213	1,536,601
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	15, 28	8,336,250	5,846,391
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16	1,110,578	397,063
Основные средства, за вычетом накопленной амортизации	17	69,224	67,300
Требования по текущему налогу на прибыль	10	-	9,117
Прочие активы	18	176,811	14,715
Производные финансовые инструменты и сделки спот	14	2,481	783
ИТОГО АКТИВЫ		16,451,428	10,646,868
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Пассивы, предназначенные для торговли	19	103,545	168,639
Депозиты банков	20	1,763,640	611,972
Счета клиентов	21, 28	8,561,764	6,073,356
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	3,719,730	2,335,108
Прочие резервы	23	52,836	28,848
Обязательства по текущему налогу на прибыль	10	50,217	-
Прочие пассивы	24	24,359	18,673
Производные финансовые инструменты и сделки спот	14	7,277	3,949
		14,283,368	9,240,545
Субординированные займы	25, 28	293,805	282,298
Всего пассивы		14,577,173	9,522,843
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	26	1,277,718	1,017,718
Фонд переоценки ценных бумаг в наличии для продажи		20,322	(1,781)
Нераспределенная прибыль		576,215	108,088
Всего капитал		1,874,255	1,124,025
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		16,451,428	10,646,868

От имени Правления
Председатель
Главный бухгалтер

Комментарии на с. 8-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 2.

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА (в тысячах рублей)

	Уставный капитал (тыс. руб.)	Фонд переоценки ценных бумаг в наличии для продажи (тыс. руб.)	(Непокрытый убыток)/ нераспределенная прибыль (тыс. руб.)	Всего собственный капитал (тыс. руб.)
На 31 декабря 2003 года	1,017,718	-	(121,859)	895,859
Корректировка в связи с изменением МСФО 39	-	(1,781)	-	(1,781)
Чистая прибыль (пересмотрено)	-	-	229,947	229,947
На 31 декабря 2004 года (пересмотрено)	1,017,718	(1,781)	108,088	1,124,025
Увеличение уставного капитала	260,000	-	-	260,000
Чистая прибыль	-	-	468,127	468,127
Переоценка по справедливой стоимости ценных бумаг в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в сумме 6,417 тыс. руб.)	-	22,103	-	22,103
На 31 декабря 2005 года	1,277,718	20,322	576,215	1,874,255

От имени Правления

Председатель

Главный бухгалтер

Комментарии на с. 8-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 2.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ТРАНСКАПИТАЛБАНК»
(ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)****ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА
(в тысячах рублей)**

	Коммен- тарии	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.) (пересмотрено)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		651,760	314,665
Корректировки:			
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		102,760	165,921
Формирование прочих резервов		23,988	22,317
Корректировка справедливой стоимости по вложениям в ценные бумаги, предназначенные для торговли		(19,354)	(1,560)
Амортизационные отчисления по основным средствам		20,768	18,478
Убыток от продажи основных средств		200	-
Чистое изменение наращенных доходов и расходов		64,963	(9,010)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		845,085	510,811
Изменение операционных активов и пассивов (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(71,257)	281,441
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(62,614)	(233,628)
Ценные бумаги, предназначенные для торговли		(956,011)	(598,473)
Ссуды и средства, предоставленные клиентам		(2,536,876)	(1,802,938)
Прочие активы		(163,794)	13,078
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:			
Пассивы, предназначенные для торговли		(65,094)	168,856
Депозиты банков		1,169,793	(397,651)
Счета клиентов		2,508,565	1,931,589
Прочие пассивы		9,014	7,565
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		676,811	(119,351)
Налог на прибыль уплаченный		(124,299)	(87,543)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности		552,512	(206,894)

АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ТРАНСКАПИТАЛБАНК» (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА (в тысячах рублей)

	Коммен- тарии	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(25,000)	(27,377)
Выручка от продажи основных средств		2,108	159
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(708,458)	(47,490)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(731,350)	(74,708)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Увеличение уставного капитала		260,000	-
Резерв по переоценке		22,103	(1,781)
Изменение субординированных займов		-	86,014
Выручка от продажи выпущенных долговых ценных бумаг		1,347,113	944,738
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		1,629,216	1,028,971
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		1,450,378	747,368
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало периода	11	2,748,736	1,803,175
Эффект переоценки денежных средств и их эквивалентов		(113,796)	198,193
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец периода	11	4,085,318	2,748,736

Сумма процентов, полученных и уплаченных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, составила, соответственно, 1,243,045 тыс. руб. и 428,598 тыс. руб.

Сумма процентов, полученных и уплаченных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2004 года, составила, соответственно, 984,384 тыс. руб. и 336,090 тыс. руб.

От имени Правления

Председатель

Главный бухгалтер

Комментарии на с. 8-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на странице 2.

**АКЦИОНЕРНЫЙ КОММЕРЧЕСКИЙ БАНК «ТРАНСКАПИТАЛБАНК»
(ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)****КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 ГОДА****1. ОРГАНИЗАЦИЯ**

Акционерный коммерческий банк «Транскапиталбанк» (далее – «Банк») является закрытым акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1992 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») в соответствии с лицензией номер 2210. Основная деятельность Банка заключается в коммерческой банковской деятельности, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставлении ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Воронцовская, д. 27/35.

На территории Российской Федерации действует 5 филиалов Банка, в городах Пермь, Королев, Санкт-Петербург, Рязань и Коломна.

По состоянию на 31 декабря 2005 года следующие акционеры, являющиеся конечными акционерами Банка, владели более 5% размещенных акций:

Акционер	%
Грядовая Ольга Викторовна	14.80
Ивановский Леонид Николаевич	13.74
Магий Михаил Юрьевич	8.69
Прочие физические и юридические лица (менее 5% каждый)	62.77
Итого	100.00

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Банка 20 марта 2006 года. В соответствии с учредительными документами Совет Директоров вправе вносить изменения в финансовую отчетность Банка после ее утверждения Правлением Банка.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**Основные принципы бухгалтерского учета**

Данная финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «руб.»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки стоимости финансовых инструментов, а также в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» (далее – «МСБУ № 29»).

Бухгалтерский учет ведется Банком в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали реклассификации определенных активов и пассивов, доходов и расходов в соответствующие статьи баланса и отчета о прибылях и убытках для целей отражения экономической сущности операций.

Основные изменения в суммах собственных средств по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., а также прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., соответственно, согласно МСФО и национальным стандартам бухгалтерского учета заключаются в следующем:

	2005 Капитал	2005 Прибыль	2004 Капитал	2004 Прибыль
Российские стандарты бухгалтерского учета (РСБУ)	2,007,134	706,120	1,164,866	312,533
Начисленные проценты, нетто	(91,991)	(59,112)	(34,779)	(15,881)
Переоценка по справедливой стоимости, нетто	(1,446)	(1,678)	(24,482)	(22,254)
Доходы по операциям с ценными бумагами	146,403	146,403	-	-
Резервы на потери	(101,704)	(128,903)	31,257	55,701
Отложенные налоговые обязательства	(6,417)	-	-	6,822
Текущее налогообложение	(57,155)	(183,633)	6,923	(91,540)
Расходы, отраженные в фондах Банка	-	(4,293)	-	(1,430)
Амортизация основных средств	327	(6,183)	(572)	(8,385)
Списание материалов	(1,423)	(1,423)	(2,482)	208
Начисление расходов	(15,804)	(7,799)	(11,141)	(8,717)
Переоценка основных средств в соответствии с РСБУ	(12,297)	-	(8,455)	-
Прочие	3,320	8,628	2,890	2,890
Международные стандарты финансовой отчетности	1,874,255	468,127	1,124,025	229,947

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

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, а также, в случае если финансовые активы и обязательства, оцениваемые не по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках, то они

непосредственно относятся на стоимость приобретения или выпуска финансового актива или финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Ссуды и средства, предоставленные банкам

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам, учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предназначенные для торговли

Ценные бумаги, предназначенные для торговли, представляют собой активы, приобретенные, в основном, с целью продажи в ближайшее время, или являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются совместно и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем. Ценные бумаги, предназначенные для торговли, отражаются как первоначально, так и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли, Банк использует рыночные котировки. В случае, если достоверная информация о рыночных ценах отсутствует, или есть достаточные основания полагать, что закрытие позиции Банка может оказать влияние на рыночные цены, справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок аналогичных финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством суммы вероятных поступлений от реализации торговых ценных бумаг в течение определенного периода времени, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка. Корректировка справедливой стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли, относится на счет прибылей и убытков за период.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

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

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

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям РЕПО с активами, отражаются как процентные доходы или расходы.

Производные финансовые инструменты

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютными рисками и рисками ликвидности. Производные финансовые инструменты используются Банком, в основном, в торговых целях и включают в себя фьючерсные контракты по операциям с ценными бумагами.

Производные финансовые инструменты первоначально и в последующем отражаются по цене приобретения, которая равна справедливой стоимости уплаченного возмещения. Справедливая стоимость рассчитывается с использованием процентной модели. Большая часть производных финансовых инструментов, используемых Банком, носит краткосрочный и спекулятивный характер. Результаты оценки производных финансовых инструментов отражаются, соответственно, в составе активов (сумма положительных рыночных оценок) или пассивов (сумма отрицательных рыночных оценок). Положительные и отрицательные результаты относятся на счет прибылей и убытков за тот год, в котором они возникли, «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с активами, предназначенными для торговли,» для производных финансовых инструментов по операциям с ценными бумагами.

Ссуды, предоставленные клиентам

Ссуды, предоставленные Банком, представляют собой финансовые активы, созданные Банком посредством предоставления денег непосредственно заемщику или участия в синдицированных кредитах.

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, учитываются по справедливой стоимости с учетом соответствующих транзакционных издержек. В случае, если рассчитанная справедливая стоимость ссуды не равна справедливой стоимости кредита, например для ссуд, предоставляемых по ставке и на условиях, отличных от рыночных, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между номинальной суммой переданного возмещения и амортизированной стоимостью ссуды в период, когда она предоставлена, в качестве корректировки суммы первоначальной оценки дисконтированием с использованием рыночных ставок, действовавших на момент предоставления ссуды. В последующем, балансовая стоимость этих ссуд корректируется с учетом амортизации убытков от предоставления активов и соответствующая прибыль отражается как процентный доход в составе прибылей и убытков с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание ссуд и средств

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

нотариальных органов, свидетельствующим о том, что на момент принятия решения погашение (частичное погашение) задолженности за счет средств должника невозможно.

Прекращение начисления процентов по ссудам

Как только финансовый актив или группа аналогичных финансовых активов была списана (частично списана) в результате убытка от обесценения, процентный доход в последующем признается на основе процентной ставки, использованной для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях определения убытка от обесценения.

Резерв под обесценение

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

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

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по цене приобретения. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, плюс накопленный купонный доход.

Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. Если таковые отсутствуют, используются оценки руководства. Процентный доход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражается в отчете о прибылях и убытках как процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения, если отсутствуют другие подходящие и выполнимые способы разумной оценки их справедливой стоимости. Обесценение признается в составе доходов и расходов за период.

Некотируемые ценные бумаги, не имеющие фиксированного срока погашения, отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение, если отсутствуют другие подходящие и выполнимые способы разумной оценки их справедливой стоимости. Резерв под обесценение признается в отчете о прибылях и убытках за период.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, должен быть списан со счетов капитала и отнесен на счет прибылей и убытков за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за период. Восстановление такого убытка от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не отражается.

Основные средства

Основные средства, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Основные средства, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации. Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента ввода указанных объектов в эксплуатацию.

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

Здания	2%
Оборудование	15% - 25%
Прочие	20%

На каждую отчетную дату Банк оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Банк уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

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

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

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

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

Банк также уплачивает прочие налоги, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Пассивы, предназначенные для торговли

Пассивы, предназначенные для торговли, представляют собой пассивы, возникшие, в основном, с целью реализации в ближайшее время, или являются частью портфеля определенных финансовых инструментов, которые управляются совместно и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем. Пассивы, предназначенные для торговли, отражаются как первоначально, так и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости пассивов, предназначенных для торговли, Банк использует рыночные котировки. В случае, если достоверная информация о рыночных ценах отсутствует, или есть достаточные основания полагать, что закрытие позиции Банка может оказать влияние на рыночные цены, справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок аналогичных

финансовых инструментов, обращающихся на различных рынках, или оценки руководством суммы вероятных поступлений от реализации пассивов, предназначенных для торговли, в течение определенного периода времени, исходя из допущения о сохранении текущей конъюнктуры рынка. Корректировка справедливой стоимости пассивов, предназначенных для торговли, относится на счет прибылей и убытков за период.

Депозиты банков и клиентов

Депозиты банков и клиентов изначально отражаются в учете по справедливой стоимости, равной сумме полученных средств за вычетом затрат на совершение сделки. Впоследствии задолженность перед банками и клиентами отражается по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги

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

Прочие резервы

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

Уставный капитал

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости.

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

Пенсионные обязательства

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

Финансовые гарантии и аккредитивы

Финансовые гарантии и аккредитивы, выпущенные Банком, представляют собой обязательства в виде гарантированного платежа в определенной сумме в качестве возмещения бенефициару убытка, возникающего в результате неспособности плательщика осуществить платеж в оговоренные сроки в соответствии с изначальными или измененными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии и аккредитивы изначально признаются по справедливой стоимости. В дальнейшем они измеряются в сумме большей размера созданного резерва или первоначальной стоимости за вычетом, где необходимо, накопленной амортизации комиссионного вознаграждения, полученного по данной финансовой гарантии или аккредитиву.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы также включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (при условии, что ее сумма является существенной) включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредитам. Комиссионные доходы/расходы отражаются на основе метода начисления.

Методика пересчета в рубли

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

Обменный курс

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

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Руб./долл. США	28.7825	27.7487
Руб./евро	34.1850	37.8104

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Банк имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Банк не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Изменения в МСФО, вступившие в силу

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2004 года и за год, закончившийся на эту дату, был произведен пересмотр для приведения ее в соответствие с изменениями в МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» и МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», применяемые при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся с 1 января 2005 года. Пересмотр в отношении МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» и МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» осуществлялся ретроспективно в отношении данных, за самый ранний период, представленный в финансовой отчетности.

В соответствии с пересмотренным МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» прибыль или убыток по переоценке финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, должны признаваться непосредственно в капитале, за исключением убытков от обесценения и прибыли и убытков по курсовым разницам. Сумма корректировки справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, в финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2004 года, составила отрицательную величину в размере 1,781 тыс. руб. Кумулятивный эффект корректировки справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, признанный в финансовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2004 года в статье «Нераспределенная прибыль» составил отрицательную величину в размере 1,781 тыс. руб.

Статья баланса/отчета о прибылях и убытках	Сумма, согласно предыдущему отчету (тыс. руб.)	Сумма, согласно текущему отчету (тыс. руб.)	Влияние на статьи финансовой отчетности (тыс. руб.)
Непокрытый убыток по состоянию на 31 декабря 2003 года	(121,859)	(121,859)	-
Резерв переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2003 года	-	-	-
Нераспределенная прибыль по состоянию на 31 декабря 2004 года	106,307	108,088	(1,781)
Резерв переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2004 года	-	(1,781)	1,781

В соответствии с пересмотренным МСБУ № 24 «Связанные стороны» произошло изменение идентификации связанных сторон и некоторых аспектов раскрытия информации о связанных сторонах.

Изменения классификации

В финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2004 года и за год, закончившийся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой предоставления отчетности на 31 декабря 2005 года и за год, закончившийся на эту дату, включая раскрытие в отчете о движении денежных средств величины влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты.

Характер изменения классификации	Сумма (тыс. руб.)	Статья баланса/отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья баланса/отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Отражение ценных бумаг, приобретенных по операциям РЕПО в составе ссудной задолженности	434,582	Ценные бумаги, приобретенные по операциям РЕПО	Ссуды и средства, предоставленные банкам
Отражение ценных бумаг, проданных по операциям РЕПО в составе средств, привлеченных от банков и клиентов	46,003	Ценные бумаги, проданные по операциям РЕПО	Депозиты банков
Классификация платы за ведение ссудных счетов в качестве процентного дохода	23,720	Доходы по услугам и комиссии полученные	Процентные доходы

Эффект применения новых стандартов – Банк произвел оценку эффекта от применения новых стандартов и внесенных изменений в существующие стандарты, которые еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2005 года.

В соответствии с новой редакцией МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» для финансовой отчетности, период для которой начинается с 1 января 2006 года, финансовые гарантии будут учитываться в соответствии с МСБУ 39. Кроме того, ценные бумаги, не имеющие рыночных котировок, должны будут учитываться только в портфеле ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. По оценке Банка, эффект применения данных изменений в МСБУ 39 не будет существенно влиять на финансовое положение и результаты деятельности Банка.

В соответствии с МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие», вступающим в действие с 1 января 2007 года, требуется раскрытие дополнительной информации по финансовым инструментам. Банк оценил влияние данного стандарта на финансовую отчетность, и разработал план мероприятий по модификации систем учета и отчетности, которые обеспечат раскрытие требуемой информации.

4 ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Процентные доходы		
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	1,035,090	910,380
Проценты по долговым ценным бумагам	148,941	64,260
Проценты по ссудам и средствам, предоставленным банкам	62,203	41,346
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	9,442	458
Итого процентные доходы	1,255,676	1,016,444

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Процентные расходы		
Проценты по счетам клиентов	238,967	152,455
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	189,449	140,996
Проценты по депозитам банков	48,231	43,896
Проценты по субординированным займам	24,500	19,435
Проценты по соглашениям прямого РЕПО	5,045	2,358
Итого процентные расходы	506,192	359,140
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	749,484	657,304

5 РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставлен- ные банкам (тыс. руб.)	Ссуды и средства, предоставлен- ные клиентам (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
31 декабря 2003 года	4,162	294,391	298,553
(Возмещение)/формирование резервов	(4,162)	170,083	165,921
Списание безнадежной задолженности	-	(8,775)	(8,775)
31 декабря 2004 года	-	455,699	455,699
Формирование резервов	-	102,760	102,760
Списание безнадежной задолженности	-	(13,925)	(13,925)
31 декабря 2005 года	-	544,534	544,534

Информация о движении резервов под убытки от обесценения по прочим операциям представлена следующим образом:

	Прочие Активы (тыс. руб.)	Выданные гарантии (тыс. руб.)	Итого (тыс. руб.)
31 декабря 2003 года	805	5,726	6,531
(Возмещение)/формирование резервов	(805)	23,122	22,317
31 декабря 2004 года	-	28,848	28,848
Формирование резервов	-	23,988	23,988
31 декабря 2005 года	-	52,836	52,836

Резервы под обесценение активов вычитаются из соответствующих статей активов. Резервы по выданным гарантиям учитываются в составе пассивов.

6. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С АКТИВАМИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫМИ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с активами, предназначенными для торговли, представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Чистая прибыль/ (убыток) от реализации активов, предназначенных для торговли	258,632	(3,683)
Корректировка справедливой стоимости активов, предназначенных для торговли	(19,354)	(24,527)
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с активами, предназначенными для торговли	239,278	(28,210)

7. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Чистые доходы от дилинговых операций	128,572	53,840
Чистые курсовые разницы	(19,569)	37,843
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	109,003	91,683

8. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	146,551	95,112
Кассовые операции	58,711	37,827
Валютный контроль	22,610	19,974
Выданные гарантии	22,193	9,700
Обработку документов, обслуживание вычислительной техники, от информационных услуг	2,288	1,261
Прочее	11,125	6,244
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	263,478	170,118

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Расчетные операции	36,181	13,980
Кассовые операции	2,411	1,762
Прочее	2,285	2,345
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	40,877	18,087

9. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Затраты на содержание персонала	257,120	173,552
Расходы по страхованию	99,573	114,067
Расходы по аренде и содержанию помещений	53,401	41,129
Расходы на развитие бизнеса	50,695	20,396
Налоги (кроме налога на прибыль)	28,574	19,439
Плата за профессиональные услуги	25,717	13,026
Амортизационные отчисления по основным средствам	20,768	18,478
Страховой взнос в рамках программы по страхованию вкладов	11,080	-
Оплата услуг связи	10,054	9,167
Прочее	24,658	8,241
Итого операционные расходы	581,640	417,495

За годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., в состав расходов по страхованию включены расходы по страхованию перевозок ценных грузов на общую сумму 87,261 тыс. руб. и 104,332 тыс. руб., соответственно.

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. текущие налоговые требования и обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Текущие налоговые требования	-	9,117
Требования по налогу на прибыль	-	9,117

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Текущие налоговые обязательства	50,217	-
Обязательства по налогу на прибыль	50,217	-

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2005 и 2004 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Отложенные активы:		
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	61,815	-
Прочие активы	10,418	2,482
Основные средства	407	2,213
Прочие пассивы	-	11,141
Активы, предназначенные для торговли	-	24,726
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,781
Всего отложенные активы	72,640	42,343
Отложенные обязательства:		
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	(20,714)	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(26,739)	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	-	(31,304)
Всего отложенные обязательства	(47,453)	(31,304)
Чистые отложенные требования	51,926	11,039
Отложенные обязательства по налогу на прибыль, относимые на фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (24%)	(6,417)	-
Отложенные требования по налогу на прибыль (24%)	12,462	2,649
За вычетом оценочного резерва	(12,462)	(2,649)
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль	(6,417)	-

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Прибыль до налогообложения	651,760	314,665
Установленная законом ставка налога	24%	24%
Налог по установленной ставке	156,422	75,520
Налоговый эффект от постоянных разниц	17,398	6,549
Изменение в оценочных резервах	9,813	2,649
Расходы по налогу на прибыль	183,633	84,718
Расходы по текущему налогу на прибыль	183,633	91,540
Возмещение по отложенному налогу на прибыль, отраженному в отчете о прибылях и убытках	-	(6,822)
Расходы по налогу на прибыль	183,633	84,718
Обязательства по отложенному налогу на прибыль:		
На начало периода	-	6,822
Отражение отложенного обязательства по налогу на прибыль, относящегося на фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	6,417	(6,822)
На конец периода	6,417	-

Обязательства по отложенному налогу на прибыль отражены в составе прочих обязательств.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ОСТАТКИ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Наличные средства в кассе	518,530	385,735
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	2,502,618	1,710,032
Итого денежные средства и остатки в Центральном банке Российской Федерации	3,021,148	2,095,767

Остатки денежных средств в сумме 2,502,618 тыс. руб. на 31 декабря 2005 года и 1,710,032 тыс. руб. на 31 декабря 2004 года включают суммы 225,068 тыс. руб. и 153,811 тыс. руб., соответственно, представляющие собой обязательные резервы, перечисленные в Центральный банк Российской Федерации. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

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

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Денежные средства в Центральном банке Российской Федерации	3,021,148	2,095,767
Ссуды и средства, предоставленные банкам стран ОЭСР	1,289,238	806,780
	<u>4,310,386</u>	<u>2,902,547</u>
За вычетом суммы обязательных резерва, размещенных в Центральном банке Российской Федерации	(225,068)	(153,811)
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>4,085,318</u>	<u>2,748,736</u>

12. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2005 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2004 года
Облигации:				
Марийский НПЗ – Финанс	12%	245,512	-	-
Правительство Москвы	10%	160,539	10%-15%	109,838
Агентство по ипотечному жилищному кредитованию	11%	143,734	-	-
Лукойл	7%	101,951	-	-
Русский Алюминий Финансы	10%	85,428	10%	11,686
Уралсвязьинформ	10%	83,993	14%	55,303
ОАО «РЖД»	8%	70,597	-	-
Трубная металлургическая компания	11%	63,250	-	-
Сибирьтелеком	9%	57,139	-	-
ВКМ-Финанс	10%	50,734	-	-
Терна-Финанс	14%	50,230	-	-
Внешторгбанк	6%	50,160	-	-
САНОС	8%-10%	42,596	-	-
Нижнесергинский метизно- металлургический завод	12%	30,723	-	-
Инмарко	10%	30,073	-	-
Газпром	8%	21,467	8%	60,788
ПИТ-Инвест	12%	21,078	-	-
Банк Русский Стандарт	8%	20,558	-	-
Башкирэнерго	10%	18,608	-	-
Южная Телекоммуникационная Компания	12%	15,525	12%-14%	15,732
СУ-155 Капитал	-	-	12%	87,758
МаирИнвест	-	-	12%	80,932
БИН Банк	-	-	14%	51,565
Тулачермет	-	-	11%	50,452
ТД Мечел	-	-	12%	24,605
Мегафон Финанс	-	-	9%	12,871
Центртелеком	-	-	12%	10,687
Акции:				
ОАО «Автоваз»		103,437		-
ОАО «Газпром»		79,745		54,564
РАО «ЕЭС России»		75,039		-
ОАО «Ростелеком»		23,865		427
ОАО «Лукойл»		7,742		51,772
РАО «Норильский никель»		-		151
Итого активы, предназначенные для торговли		<u>1,653,723</u>		<u>679,131</u>

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в стоимость ценных бумаг, предназначенных для торговли, был включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 10,712 тыс. руб. и 11,485 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в состав ценных бумаг, предназначенных для торговли, включены ценные бумаги, проданные по соглашениям РЕПО (Комментарий 20). Справедливая стоимость данных акций и облигаций составляет 397,353 тыс. руб. и 51,772 тыс. руб., соответственно.

13. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1,611,238	791,440
Корреспондентские счета в других банках	353,826	310,552
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	115,456	434,582
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным банкам	693	27
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам, нетто	2,081,213	1,536,601

По состоянию на 31 декабря 2005 года Банком был размещен депозит в American Express Bank, составивший 61% ссуд, предоставленных банкам. По состоянию на 31 декабря 2004 года Банком были размещены депозиты в American Express Bank, составившие 78% ссуд, предоставленных банкам.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным банкам, составила 2,081,213 тыс. руб. и 1,536,601 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в средства, предоставленные банкам, включены суммы гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами в размере 67,776 тыс. руб. и 28,360 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банком было размещено ссуд и средств в 2-х банках на общую сумму 1,504,459 тыс. руб. и 754,791 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банк выдал ссуды по соглашениям обратного РЕПО со сроком исполнения в течение месяца на сумму 115,976 тыс. руб. и 434,582 тыс. руб., соответственно. Данные ссуды обеспечены следующими ценными бумагами:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Акции ОАО «Автоваз»	65,930	-
Акции ОАО «Газпром»	50,046	178,428
Акции РАО «ЕЭС России»	-	90,575
Акции ОАО «Лукойл»	-	153,053
Облигации ООО «Нидан-Фудс»	-	12,526
Итого ценные бумаги, приобретенные по операциям обратного РЕПО	115,976	434,582

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в состав ценных бумаг, приобретенных по операциям РЕПО, был включен наращенный процентный доход на общую сумму 520 тыс. руб. и 223 тыс. руб., соответственно.

14. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И СДЕЛКИ СПОТ

	31 декабря 2005 года			31 декабря 2004 года		
	Чистая справедливая стоимость			Чистая справедливая стоимость		
	Номи- нальная стоимость	Требо- вание	Обяза- тельство	Номи- нальная стоимость	Требо- вание	Обяза- тельство
Валютные контракты						
Сделки спот	-	-	-	277,100	387	-
Контракты на покупку/продажу ценных бумаг						
Фьючерсные контракты	189,357	2,481	7,277	132,250	396	3,949
		<u>2,481</u>	<u>7,277</u>		<u>783</u>	<u>3,949</u>

15. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Ссуды выданные	8,841,655	6,272,509
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	39,129	29,581
	8,880,784	6,302,090
За вычетом резервов под обесценение	(544,534)	(455,699)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	8,336,250	5,846,391
	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	2,350,159	1,574,948
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	752,237	185
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	579,442	327,284
Ссуды, обеспеченные залогом оборудования	485,874	376,771
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	421,962	89,281
Ссуды, обеспеченные векселями Банка	259,274	715,205
Ссуды, обеспеченные залогом прав требования	33,818	141,114
Ссуды, обеспеченные корпоративными гарантиями	-	62,812
Необеспеченные ссуды	3,958,889	2,984,909
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	39,129	29,581
	8,880,784	6,302,090
За вычетом резервов под обесценение ссуд и средств, предоставленных клиентам	(544,534)	(455,699)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	8,336,250	5,846,391

Информация о движении резервов под обесценение ссуд и средств, предоставленных клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментариях 5.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 8,336,250 тыс. руб. и 5,864,391 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., в остаток ссуд и средств, предоставленных клиентам, включены необслуживаемые ссуды на сумму 182,605 тыс. руб. и 25,294 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года кредиты, предоставленные 10 клиентам, составляли 29% (2,546,499 тыс. руб.) кредитного портфеля (31 декабря 2004 года – ссуды, предоставленные 10 клиентам, составляли 26% или 1,657,406 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., Банком были выданы ссуды 8 заемщикам на общую сумму 2,202,349 тыс. руб. и 1,458,270 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

Анализ по секторам:	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Торговля	3,703,124	3,538,524
Промышленность	1,685,705	948,417
Физические лица	791,623	408,630
Лизинговые компании	777,424	417,051
Строительство	635,935	250,440
Инвестиционные компании	514,891	222,134
Недвижимость	268,268	302,340
Сельское хозяйство	219,183	-
Транспорт и связь	145,961	37,812
Сфера услуг	49,026	50,423
Золотодобывающие компании	6,521	9,794
Прочее	43,994	86,944
Наращенные процентные доходы по ссудам и средствам, предоставленным клиентам	39,129	29,581
	<u>8,880,784</u>	<u>6,302,090</u>
За вычетом резервов под обесценение ссуд и средств, предоставленных клиентам	(544,534)	(455,699)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам, нетто	<u>8,336,250</u>	<u>5,846,391</u>

16. ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2005 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2004 года
Облигации:				
ОФЗ	6%-10%	696,298	8%-12%	239,397
Нидан-Инвест	11%	51,932	-	-
ФСК ЕЭС	8%	51,648	-	-
Челябинский трубопрокатный завод	10%	50,943	-	-
ОАО «Свердловэнерго»	11%	31,278	-	-
CLN Нижнесергинский метизно-металлургический завод	10%	28,810	-	-

	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2005 года	Процентная ставка к номиналу	31 декабря 2004 года
Объединенная металлургическая компания	9%	25,651	-	-
Салаватстекло	9%	25,381	-	-
МаирИнвест	12%	20,664	-	-
CLN ЗАО «Связной»	11%	14,418	-	-
ОВГВЗ	3%	4,446	3%	4,148
Нижнекамскнефтехим	8%	3,397	-	-
Еврооблигации РФ 2028 года	-	-	13%	90,041
НОМОС-БАНК	-	-	10%	12,767
Векселя:				
Межпромбанк	11%	32,485	-	-
ИНПРОМ	13%	29,497	-	-
Сбербанк РФ	8%	29,135	-	493
ОАО «ВТБ»	8%	14,595	-	-
КБ Пробизнесбанк	-	-	-	19,643
АКБ ЦентроКредит	-	-	-	15,528
КБ Прикамье	-	-	-	10,830
Соликамский магниевый завод	-	-	-	4,216
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		<u>1,110,578</u>		<u>397,063</u>

Еврооблигации Правительства РФ – ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов РФ, свободно обращающиеся на международных рынках. Купон по данным ценным бумагам выплачивается два раза в год.

Облигации федерального займа (ОФЗ) – рублевые государственные ценные бумаги, эмитированные с купоном к номинальной стоимости и гарантированные Министерством финансов Российской Федерации. ОФЗ представляют собой среднесрочные или долгосрочные облигации.

Облигации внешнего государственного валютного займа (ОВГВЗ) – государственные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации, предоставляющими их владельцу право на получение основной суммы долга (номинальной стоимости), выплачиваемой при погашении выпуска, а также дохода в виде процентов, начисляемых к номинальной стоимости облигации.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в состав ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, был включен наращенный процентный доход на общую сумму 12,302 тыс. руб. и 9,112 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года в состав ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, включены облигации ФСК ЕЭС, проданные по соглашениям РЕПО (Комментарий 20). Справедливая стоимость данных ценных бумаг составляет 51,648 тыс. руб.

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ЗА ВЫЧЕТОМ НАКОПЛЕННОЙ АМОРТИЗАЦИИ

	Здания	Оборудование	Прочие	Всего
По первоначальной/ проиндексированной стоимости				
На 31 декабря 2003 года				
Приобретения				
Выбытия				
На 31 декабря 2004 года	26,743	100,793	17,352	144,888
Приобретения	-	24,724	276	25,000
Выбытия	-	(5,892)	-	(5,892)
На 31 декабря 2005 года	26,743	119,625	17,628	163,996
Накопленная амортизация				
На 31 декабря 2003 года				
Начисления за период				
Выбытия				
На 31 декабря 2004 года	5,567	63,225	8,796	77,588
Начисления за период	534	16,750	3,484	20,768
Выбытия	-	(3,584)	-	(3,584)
На 31 декабря 2005 года	6,101	76,391	12,280	94,772
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2005 года	<u>20,642</u>	<u>43,234</u>	<u>5,348</u>	<u>69,224</u>
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2004 года	<u>21,176</u>	<u>37,568</u>	<u>8,556</u>	<u>67,300</u>

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Дебиторы по операциям с ценными бумагами	146,403	-
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	29,044	8,431
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	391	92
Дебиторы по операциям страхования	-	5,130
Прочее	973	1,062
Итого прочие активы	<u>176,811</u>	<u>14,715</u>

По состоянию на 31 декабря 2005г. в состав прочих активов включена дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами в сумме 146,403 тыс. руб., которая представляет собой требования Банка по получению денежных средств по договорам продажи ценных бумаг.

19. ПАССИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в состав пассивов, предназначенных для торговли, включена задолженность по операциям с ценными бумагами в сумме 103,545 тыс. руб. и 168,639 тыс. руб., соответственно, которая представляет собой обязательства Банка по приобретению ценных бумаг для поставки после отчетной даты по сделкам прямого РЕПО (Комментарий 12).

20. ДЕПОЗИТЫ БАНКОВ

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Срочные депозиты	742,998	154,869
Депозиты до востребования	586,234	411,086
Ценные бумаги, проданные по операциям РЕПО	426,873	46,003
Наращенные процентные расходы по депозитам банков	7,535	14
	1,763,640	611,972

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банк привлек денежные средства по соглашениям РЕПО на сумму 427,023 тыс. руб. и 46,003 тыс. руб., соответственно, которые обеспечены следующими ценными бумагами:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Облигации АИЖК	105,709	-
Акции ОАО «Лукойл»	87,081	46,003
Облигации ООО «Русский Алюминий Финансы»	81,502	-
Облигации ФСК ЕЭС	49,104	-
Облигации ВКМ-Финанс	48,225	-
Облигации ОАО «ВТБ»	47,811	-
Акции ОАО «Автоваз»	5,824	-
Акции ОАО «Ростелеком»	1,767	-
Итого ценные бумаги, проданные по операциям РЕПО	427,023	46,003

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. акции и облигации российских компаний, проданные по вышеназванным соглашениям, включены в активы Банка, предназначенные для торговли, по справедливой стоимости в размере 397,353 тыс. руб. и 51,772 тыс. руб., соответственно (Комментарий 12). Срок погашения обязательств по соглашениям составляет от 11-13 дней и 11 дней, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года облигации ФСК ЕЭС, проданные по соглашениям РЕПО, включены в портфель ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по справедливой стоимости в размере 51,648 тыс. руб. (Комментарий 16). Срок погашения обязательств по соглашениям составляет 12 дней.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. в состав ценных бумаг, проданных по операциям РЕПО, был включен наращенный процентный расход на общую сумму 150 тыс. руб. и 8 тыс. руб., соответственно.

21. СЧЕТА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Депозиты до востребования и текущие счета	4,746,932	3,226,852
Ссуды и срочные депозиты клиентов	3,767,761	2,822,320
Наращенные процентные расходы по счетам клиентов	47,071	24,184
Итого счета клиентов	8,561,764	6,073,356

Анализ по секторам представлен ниже:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Физические лица	2,944,622	1,731,017
Строительство и недвижимость	1,484,519	225,100
Торговля	736,077	662,781
Финансы и страхование	717,916	596,192
Транспорт и связь	707,805	1,015,237
Машиностроение, приборостроение	655,184	435,940
Сфера услуг	441,030	451,225
Наука, образование, медицина	330,344	280,834
Топливо-энергетический комплекс и нефтехимия	190,357	68,163
Металлургия и угольная промышленность	153,856	368,057
Агропромышленный комплекс, пищевая и лесная промышленность	57,231	143,719
Прочие	95,752	70,907
Нарращенные процентные расходы по счетам клиентов	47,071	24,184
Итого счета клиентов	8,561,764	6,073,356

22. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Депозитные сертификаты	2,137,666	1,085,843
Векселя	1,491,981	1,205,208
Нарращенные процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	90,083	44,057
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	3,719,730	2,335,108

23. ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. резервы представляют собой резервы по выданным гарантиям и аккредитивам на сумму 52,836 тыс. руб. и 28,848 тыс. руб., соответственно.

Информация о движении резервов за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., представлена в Комментариях 5.

24. ПРОЧИЕ ПАССИВЫ

	31 декабря 2005 года	31 декабря 2004 года
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	6,417	-
Кредиторы по операциям страхования	4,799	8,977
Кредиторы по аудиторским услугам	2,619	-
Прочая кредиторская задолженность	2,107	5,809
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	1,505	3,156
Прочее	6,912	731
Итого прочие пассивы	24,359	18,673

25. СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банк привлек два субординированных займа в размере 3,000,000 долларов США каждый и один субординированный заем в размере 4,000,000 долларов США от компаний-нерезидентов со сроками погашения октябрь 2011 года, апрель 2012 года и август 2015 г., соответственно. Годовые процентные ставки по указанным займам составляют 8.3%, 8.6% и 9.2%, соответственно. Балансовая сумма субординированных займов по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. включает накопленный процентный доход в размере 5,979 тыс. руб. и 4,811 тыс. руб., соответственно.

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2005 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 963,350 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1,000 тыс. руб. каждая. Все обыкновенные акции обладают равными правами.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2005 года, Банком было выпущено и оплачено 260,000 обыкновенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2004 года объявленный уставный капитал состоял из 803,350 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая. Выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 703,350 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 тыс. руб. каждая.

Подлежащие распределению среди участников средства Банка ограничены суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями российского законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 5% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам.

27. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. созданный резерв на потери по аккредитивам и гарантиям составил 52,836 тыс. руб. и 28,848 тыс. руб., соответственно.

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

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., номинальные суммы, или суммы согласно договорам, и суммы, взвешенные согласно группе риска, составляли:

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска	Номинальная сумма	Сумма, взвешенная с учетом риска
Условные обязательства и обязательства по кредитам				
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	442,068	441,369	266,127	266,127
Аккредитивы и прочие условные обязательства, относящиеся к расчетным операциям	1,153,905	567,054	390,163	149,990
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	976,120	194,483	1,105,118	140,880
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	2,572,093	1,202,906	1,761,408	556,997

По состоянию на 31 декабря 2005 года гарантии на сумму 699 тыс.руб. были обеспечены денежными средствами, депонированными на счетах клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. аккредитивы на сумму 19,798 тыс. руб. и 90,183 тыс. руб., соответственно, были обеспечены денежными средствами, депонированными на счетах клиентов.

Обязательства по капитальным затратам – По состоянию на 31 декабря 2005 года у Банка не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Банка по не расторгаемым соглашениям операционной аренды, отраженные по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., приведены ниже.

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)	31 декабря 2004 года (тыс. руб.)
Не более одного года	7,842	9,513
Более одного года, но менее пяти лет	4,149	-
Более пяти лет	-	-
Итого операционная аренда	11,991	9,513

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Банк предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 64,134,309 штук и 82,423,220 штук, соответственно.

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

Налогообложение – По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные

на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Пенсионные выплаты – В соответствии с законодательством Российской Федерации все сотрудники Банка имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. у Банка не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

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

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, в соответствии с определением, данным в МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», являются контрагентами, представляющими собой:

- (а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем. (К ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка;
- (г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Банка, в том числе директора и старшие должностные лица Банка, а также их ближайшие родственники;
- (д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Банка, и компании, которые имеют общего с Банком ключевого члена управления;
- (е) Юридические и/или физические лица с общим контролем над Банком;
- (ж) Совместные предприятия, в которых Банк является участником;
- (з) Негосударственное пенсионное обеспечение для сотрудников Банка или любой связанной стороны Банка.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 года. представлена далее:

	31 декабря 2005 года (тыс. руб.)		31 декабря 2004 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Суды и средства, предоставленные клиентам	88,326	8,880,784	69,484	6,302,090
- акционерам	7,302		26,157	
- ключевому управленческому персоналу Банка	9,257		120	
- прочим связанным сторонам	71,767		43,207	
Резерв под обесценение	635	544,534	-	455,699
- акционерам	635		-	
Счета клиентов	88,933	8,561,764	104,218	6,073,356
- акционерам	87,157		102,526	
- ключевому управленческому персоналу Банка	587		151	
- прочим связанным сторонам	1,189		1,541	
Субординированные займы	293,805	293,805	282,298	282,298
- от прочих связанных сторон	293,805		282,298	
Обязательства по кредитам и неиспользованным кредитным линиям	14,788	976,120	12,220	1,105,118

В отчете о прибылях и убытках за год, закончившихся 31 декабря 2005 и 2004 гг., были отражены следующие суммы по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. руб.)		Год, закончившийся 31 декабря 2004 года (тыс. руб.)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	11,861	1,255,676	7,433	1,016,444
- от акционеров	915		182	
- ключевому управленческому персоналу Банка	308		22	
- прочим связанным сторонам	10,638		7,229	
Процентные расходы	63,503	506,192	38,208	359,140
- акционерам	38,918		18,762	
- ключевому управленческому персоналу Банка	85		11	
- прочим связанным сторонам	24,500		19,435	
Операционные расходы	17,334	581,640	7,210	417,495
- акционерам	13,665		4,991	
- ключевому управленческому персоналу Банка	3,669		2,219	

29. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. В связи с отсутствием в данный момент на активном рынке опубликованных котировок для большей части финансовых инструментов Банка, для определения их справедливой стоимости необходимо прибегать к оценке, учитывающей экономические условия и специфические риски, связанные с конкретным инструментом. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2005 года		31 декабря 2004 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	3,021,148	3,021,148	2,095,767	2,095,767
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	1,653,723	1,653,723	679,131	679,131
Производные финансовые инструменты и сделки спот	2,481	2,481	783	783
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2,081,213	2,081,213	1,536,601	1,536,601
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,110,578	1,110,578	397,063	397,063
Депозиты банков	1,763,640	1,763,640	611,972	611,972
Производные финансовые инструменты и сделки спот	7,277	7,277	3,949	3,949
Счета клиентов	8,561,764	8,561,764	6,073,356	6,073,356
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,719,730	3,719,730	2,335,108	2,335,108
Субординированные займы	293,805	200,394	282,298	188,531

Справедливая стоимость ссуд, предоставленных клиентам, не может быть определена с достаточной степенью достоверности, так как невозможно получить рыночную информацию или применить другой способ оценки таких финансовых инструментов.

30. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов (указанных в нижеприведенной таблице) в отношении капитала и капитала первого уровня по активам, взвешенным с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением, с использованием следующих оценок риска:

Оценка	Описание позиции
0%	Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации
0%	Государственные долговые ценные бумаги в рублях
20%	Ссуды и средства, предоставленные банкам на срок до одного года
50%	Обязательства по неиспользованным ссудам с первоначальным сроком действия до 1 года и аккредитивы по расчетным операциям
100%	Ссуды и средства, предоставленные клиентам
100%	Гарантии
100%	Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2005 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 2,168,060 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 1,874,255 тыс. руб. с коэффициентами 19.02% и 16.45%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2004 года сумма капитала Группы для целей достаточности капитала составляла 1,406,323 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 1,124,025 тыс. руб. с коэффициентами 17.34 % и 13.86%, соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. Банк включил в расчет капитала полученные субординированные займы в размере, ограниченном 50% от капитала первого уровня. Сроки погашения займов наступают в 2015, 2012 и 2011 гг. Процентные ставки по займам составляют 8.3-9.2%. В случае банкротства или ликвидации Банка погашение данных займов производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

В Банке осуществляется управление следующими видами рисков:

Риск ликвидности

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

Комитет по управлению активно-пассивными операциями контролирует эти виды рисков посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Банка на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Банк осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и пассивами. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении минимальной пропорции подлежащих выплате денежных средств, необходимых для возврата депозитов, и в отношении минимального уровня средств для предоставления межбанковских и прочих займов, наличие которых необходимо для компенсации возврата депозитов в непредвиденном объеме.

В приведенной ниже таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности. Активы и обязательства, по которым начисляются проценты, являются краткосрочными, процентная ставка изменяется только при наступлении срока погашения.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2005 года Всего тыс. руб.
АКТИВЫ							
Активы, по которым начисляются проценты:							
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	1,363,895	-	-	-	-	-	1,363,895
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1,568,620	-	235,000	-	-	-	1,803,620
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	880,757	1,783,849	4,493,958	1,176,031	1,655	-	8,336,250
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,879	5,588	77,571	1,022,540	-	-	1,110,578
Всего активов, по которым начисляются проценты	3,818,151	1,789,437	4,806,529	2,198,571	1,655	-	12,614,343
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,796,080	-	-	-	-	225,068	3,021,148
Активы, предназначенные для торговли	289,828	-	-	-	-	-	289,828
Ссуды и средства, предоставленные банкам	277,593	-	-	-	-	-	277,593
Основные средства, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	-	69,224	69,224
Прочие активы	30,408	-	146,403	-	-	-	176,811
Производные финансовые инструменты и сделки спот	-	2,481	-	-	-	-	2,481
ИТОГО АКТИВЫ	7,212,060	1,791,918	4,952,932	2,198,571	1,655	294,292	16,451,428
ПАССИВЫ							
Пассивы, по которым начисляются проценты:							
Депозиты банков	834,897	-	316,608	287,825	-	-	1,439,330
Счета клиентов	385,278	366,427	2,301,473	761,634	-	-	3,814,812
Выпущенные долговые ценные бумаги	291,410	277,703	2,022,189	865,379	-	-	3,456,681
Субординированные займы	-	-	-	-	293,805	-	293,805
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	1,511,585	644,130	4,640,270	1,914,838	293,805	-	9,004,628
Пассивы, предназначенные для торговли	103,545	-	-	-	-	-	103,545
Депозиты банков	324,310	-	-	-	-	-	324,310
Счета клиентов	4,746,953	-	-	-	-	-	4,746,952
Выпущенные долговые ценные бумаги	184,855	63,803	14,391	-	-	-	263,049
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	50,217	-	-	-	-	50,217
Прочие резервы	-	-	-	-	-	52,836	52,836
Прочие пассивы	17,942	-	-	6,417	-	-	24,359
Производные финансовые инструменты и сделки спот	-	7,277	-	-	-	-	7,277
ИТОГО ПАССИВЫ	6,889,190	765,427	4,654,661	1,921,255	293,805	52,836	14,577,173
Разница между активами и пассивами	322,870	1,026,491	298,271	277,316	(292,150)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	2,306,566	1,145,307	166,259	283,733	(292,150)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	2,306,566	3,451,873	3,618,132	3,901,868	3,609,717		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	14.02%	20.98%	21.99%	23.72%	21.94%		

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2004 года Всего тыс. руб.
АКТИВЫ							
Активы, по которым начисляются проценты:							
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	572,217	-	-	-	-	-	572,217
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1,440,027	-	-	-	-	-	1,440,027
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	1,397,987	1,718,438	2,102,486	627,632	-	-	5,846,391
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	43,705	13,942	-	195,806	143,458	-	397,063
Всего активов, по которым начисляются проценты	3,453,936	1,732,380	2,102,486	823,438	143,458	-	8,255,698
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	1,941,956	-	-	-	-	153,811	2,095,767
Активы, предназначенные для торговли	106,914	-	-	-	-	-	106,914
Ссуды и средства, предоставленные банкам	96,574	-	-	-	-	-	96,574
Основные средства, за вычетом накопленной амортизации	-	-	-	-	-	67,300	67,300
Требования по текущему налогу на прибыль	-	9,117	-	-	-	-	9,117
Прочие активы	14,715	-	-	-	-	-	14,715
Производные финансовые инструменты и сделки спот	783	-	-	-	-	-	783
ИТОГО АКТИВЫ	5,614,878	1,741,497	2,102,486	823,438	143,458	221,111	10,646,868
ПАССИВЫ							
Пассивы, по которым начисляются проценты:							
Депозиты банков	532,933	-	-	-	-	-	532,933
Счета клиентов	154,739	315,306	2,249,821	126,638	-	-	2,846,504
Выпущенные долговые ценные бумаги	399,006	572,859	861,322	492,532	-	-	2,325,719
Субординированные займы	-	4,811	-	-	277,487	-	282,298
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	1,086,678	892,976	3,111,143	619,170	277,487	-	5,987,454
Пассивы, предназначенные для торговли	168,639	-	-	-	-	-	168,639
Депозиты банков	79,039	-	-	-	-	-	79,039
Счета клиентов	3,226,852	-	-	-	-	-	3,226,852
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,389	-	-	-	-	-	9,389
Прочие резервы	-	-	-	-	-	28,848	28,848
Прочие пассивы	9,240	3,949	-	5,484	-	-	18,673
Производные финансовые инструменты и сделки спот	3,949	-	-	-	-	-	3,949
ИТОГО ПАССИВЫ	4,583,786	896,925	3,111,143	624,654	277,487	28,848	9,522,843
Разница между активами и пассивами	1,031,092	844,572	(1,008,657)	198,784	(134,029)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты	2,367,258	839,404	(1,008,657)	204,268	(134,029)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	2,367,258	3,206,662	2,198,006	2,402,274	2,268,245		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	22.23%	30.12%	20.64%	22.56%	21.30%		

Практически по всем процентным активам и процентным обязательствам Банка используется фиксированная ставка процента.

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

В настоящее время существенная часть депозитов клиентов привлекается на срок до востребования. Однако тот факт, что данные депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Банка указывают на то, что данные депозиты являются для Банка стабильным и долгосрочным источником финансирования.

Вышеприведенные данные по срочным депозитам, привлеченным от физических лиц, отражены на основании сроков, определенных в договорах. Однако физические лица имеют право востребовать данные депозиты досрочно.

Как правило, в России не предоставляются долгосрочные кредиты и овердрафты. Вместе с тем, на российском рынке предоставляется большое количество краткосрочных кредитов на условиях продления по истечении срока кредита. В связи с этим, фактический срок активов может отличаться от сроков, указанных в приведенной таблице.

Несмотря на то, что срок погашения активов, предназначенных для торговли, составляет, как указано, до одного месяца, реализация этих активов зависит от конъюнктуры на финансовом рынке. Значительные позиции по ценным бумагам не могут быть ликвидированы в течение короткого периода времени без ущерба для их стоимости.

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств

Риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств – представляет собой риск того, что будущие потоки денежных средств от операций с финансовыми инструментами будут колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

Комитет по управлению активно-пассивными операциями управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Банка по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Департамент финансового контроля отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Банка, оценивает уязвимость Банка в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Банка.

Руководство Банка осуществляет мониторинг процентной маржи Банка и считает, что Банк не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Ниже приведены средние эффективные процентные ставки по инструментам:

	31 декабря 2005 года			31 декабря 2004 года		
	Руб.	Долл. США	Прочие валюты	Руб.	Долл. США	Прочие валюты
АКТИВЫ:						
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	9%	-	-	14.5%	-	-
Ссуды и средства, предоставленные банкам	10.5%	3.5%	-	5.9%	1.6%	-
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	14.2%	11.7%	14.8%	15.4%	13.7%	14.5%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7.3%	10.9%	-	13.8%	11.3%	-
ПАССИВЫ:						
Депозиты банков	3.6%	8%	-	2.6%	1.3%	-
Счета клиентов	9%	8.9%	6.9%	7.7%	8.5%	6.2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.7%	5%	3.4%	10.3%	5.1%	3.4%
Субординированные займы		8.9%		-	9.4%	-

Валютный риск

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

Финансовый комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения российского рубля и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Банку свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Казначейство осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Банка с целью обеспечения ее соответствия требованиям ЦБ РФ.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Руб.	USD 1 долл. = 28.7825 руб.	EUR 1 евро = 34.1850 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2005 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:					
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,894,470	73,353	53,325	-	3,021,148
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	1,653,723	-	-	-	1,653,723
Ссуды и средства, предоставленные банкам	582,161	1,400,910	97,703	439	2,081,213
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	6,248,414	1,958,212	129,624	-	8,336,250
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,019,174	91,404	-	-	1,110,578
Основные средства, за вычетом накопленной амортизации	69,224	-	-	-	69,224
Прочие активы	176,811	-	-	-	176,811
Производные финансовые инструменты и сделки спот	2,481	-	-	-	2,481
ИТОГО АКТИВЫ	12,646,458	3,523,879	280,652	439	16,451,428
ПАССИВЫ:					
Пассивы, предназначенные для торговли	103,545	-	-	-	103,545
Депозиты банков	574,482	1,106,939	81,390	829	1,763,640
Счета клиентов	6,448,826	1,941,689	171,249	-	8,561,764
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,415,096	278,524	26,110	-	3,719,730
Прочие резервы	52,836	-	-	-	52,836
Обязательства по текущему налогу на прибыль	50,217	-	-	-	50,217
Прочие пассивы	24,359	-	-	-	24,359
Производные финансовые инструменты и сделки спот	7,277	-	-	-	7,277
Субординированные займы	-	293,805	-	-	293,805
ИТОГО ПАССИВЫ	10,676,638	3,620,957	278,749	829	14,577,173
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,969,820	(97,078)	1,903	(390)	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот по состоянию на 31 декабря 2005 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 28.7825 руб.	Евро 1 евро = 34.1850 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2005 года Всего тыс. руб.
Кредиторская задолженность по фьючерсным сделкам	(189,357)	-	-	-	(189,357)
Дебиторская задолженность по фьючерсным сделкам	184,561	-	-	-	184,561
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(4,796)	-	-	-	(4,796)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,965,024	(97,078)	1,903	(390)	

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 27.7487 руб.	Евро 1 евро = 37.8104 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2004 года Всего тыс. руб.
АКТИВЫ					
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	1,936,334	148,238	11,195	-	2,095,767
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	679,131	-	-	-	679,131
Ссуды и средства, предоставленные банкам	592,306	869,187	75,052	56	1,536,601
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	4,901,418	903,954	41,019	-	5,846,391
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	303,027	94,036	-	-	397,063
Основные средства, за вычетом накопленной амортизации	67,300	-	-	-	67,300
Требования по текущему налогу на прибыль	9,117	-	-	-	9,117
Прочие активы	14,513	202	-	-	14,715
Производные финансовые инструменты и сделки спот	396	387	-	-	783
ИТОГО АКТИВЫ	8,503,542	2,016,004	127,266	56	10,646,868

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 27.7487 руб.	Евро 1 евро = 37.8104 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2004 года Всего тыс. руб.
ПАССИВЫ					
Пассивы, предназначенные для торговли	168,639	-	-	-	168,639
Депозиты банков	164,626	440,244	7,102	-	611,972
Счета клиентов	4,780,343	1,162,200	130,813	-	6,073,356
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,745,942	548,813	40,353	-	2,335,108
Прочие резервы	28,848	-	-	-	28,848
Прочие пассивы	18,617	54	2	-	18,673
Производные финансовые инструменты и сделки спот	3,949	-	-	-	3,949
Субординированные займы	-	282,298	-	-	282,298
ИТОГО ПАССИВЫ	6,910,964	2,433,609	178,270	-	9,522,843
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,592,578	(417,605)	(51,004)	56	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и сделок спот включается в приведенный выше анализ по видам валют. Анализ валютного риска по производным финансовым инструментам и сделкам спот по состоянию на 31 декабря 2004 года представлен в следующей таблице:

	Руб.	Долл. США 1 долл. = 27.7487 руб.	Евро 1 евро = 37.8104 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2004 года Всего тыс. руб.
Кредиторская задолженность по фьючерсным сделкам	(132,250)	-	-	-	(132,250)
Дебиторская задолженность по фьючерсным сделкам	128,697	-	-	-	128,697
Кредиторская задолженность по сделкам спот	(277,100)	-	-	-	(277,100)
Дебиторская задолженность по сделкам спот	-	277,487	-	-	277,487
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФИНАНСОВЫМ ИНСТРУМЕНТАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	(280,653)	277,487	-	-	(3,166)
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,311,925	(140,118)	(51,004)	56	

Ценовой риск

Ценовой риск – Это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Банк подвержен ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на его продукты.

Для управления ценовым риском Банк использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Банк может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях

Кредитный риск

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

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Кредитными комитетами и Правлением Банка. Перед любым непосредственным действием Кредитного Комитета, все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков, или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются менеджером подразделения по управлению рисками или Департаментом по управлению рисками. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется руководителем Кредитного департамента или Кредитными службами подразделений.

Банк устанавливает уровень своего кредитного риска за счет определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков. Лимиты в отношении уровня кредитного риска по заемщикам, продуктам (отраслям экономики, регионам) ежемесячно утверждаются Правлением. Риск по каждому заемщику, включая банки и брокеров, дополнительно ограничивается сублимитами, охватывающими балансовые и внебалансовые риски, и устанавливаемые Кредитным комитетом. Ежедневно осуществляется мониторинг фактического размера рисков в сравнении с установленными лимитами.

При необходимости, а также в отношении большинства займов Банк получает залог, а также гарантии организаций и физических лиц, однако существенная часть кредитования приходится на кредиты физическим лицам, в отношении которых получение залога или гарантии не представляется возможным. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год.

Внебалансовые кредитные обязательства представляют собой неиспользованные кредитные линии, гарантии или аккредитивы. Кредитный риск по финансовым инструментам, учитываемым на внебалансовых счетах, определяется как вероятность потерь из-за невозможности заемщика соблюдать условия и сроки контракта. По отношению к кредитному риску, связанному с внебалансовыми финансовыми инструментами, Банк потенциально несет убыток, равный общей сумме неиспользованных кредитных линий. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы неиспользованных обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств по предоставлению кредита зависит от того, соответствуют ли клиенты особым стандартам кредитоспособности. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения выдачи ссуд, использования лимитов, ограничивающих риск, и текущего мониторинга. Банк следит

за сроками погашения кредитов, т.к. долгосрочные обязательства несут больший кредитный риск по сравнению с краткосрочными.

Географическая концентрация

Комитет по управлению активно-пассивными операциями осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Банка. Данный подход позволяет Банку свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Российской Федерации. Правление Банка устанавливает страновые лимиты, которые в основном применяются банками в отношении содружества независимых государств и стран Балтии.

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

	Россия	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2005 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	3,021,148	-	-	3,021,148
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	1,653,723	-	-	1,653,723
Ссуды и средства, предоставленные банкам	693,512	98,463	1,289,238	2,081,213
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	7,782,063	422,556	131,631	8,336,250
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1,110,578	-	-	1,110,578
Основные средства, за вычетом накопленной амортизации	69,224	-	-	69,224
Прочие активы	176,811	-	-	176,811
Производные финансовые инструменты и сделки спот	2,481	-	-	2,481
ИТОГО АКТИВЫ	14,509,540	521,019	1,420,869	16,451,428
ПАССИВЫ:				
Пассивы, предназначенные для торговли	103,545	-	-	103,545
Депозиты банков	1,267,133	30,486	466,021	1,763,640
Счета клиентов	8,139,849	298,445	123,470	8,561,764
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,551,915	104,533	63,282	3,719,730
Обязательства по текущему налогу на прибыль	50,217	-	-	50,217
Прочие резервы	52,836	-	-	52,836
Прочие пассивы	24,359	-	-	24,359
Производные финансовые инструменты и сделки спот	7,277	-	-	7,277
Субординированный заем	-	175,135	118,670	293,805
ИТОГО ПАССИВЫ	13,197,131	608,599	771,443	14,577,173
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,312,409	(87,580)	649,426	

	Россия	Страны не-ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2004 года Всего (тыс. руб.)
АКТИВЫ:				
Касса и остатки в Центральном банке Российской Федерации	2,095,767	-	-	2,095,767
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	679,131	-	-	679,131
Ссуды и средства, предоставленные банкам	729,739	82	806,780	1,536,601
Ссуды и средства, предоставленные клиентам, за вычетом резервов под обесценение	5,821,906	22,910	1,575	5,846,391
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	397,063	-	-	397,063
Основные средства, за вычетом накопленной амортизации	67,300	-	-	67,300
Требования по текущему налогу на прибыль	9,117	-	-	9,117
Прочие активы	14,707	-	8	14,715
Производные финансовые инструменты и сделки спот	396	-	387	783
ИТОГО АКТИВЫ	9,815,126	22,992	808,750	10,646,868
ПАССИВЫ:				
Пассивы, предназначенные для торговли	168,639	-	-	168,639
Депозиты банков	604,327	7,645	-	611,972
Счета клиентов	6,025,277	12,637	35,442	6,073,356
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,335,108	-	-	2,335,108
Прочие резервы	28,848	-	-	28,848
Прочие пассивы	18,673	-	-	18,673
Производные финансовые инструменты и сделки спот	3,949	-	-	3,949
Субординированные займы	-	168,837	113,461	282,298
ИТОГО ПАССИВЫ	9,184,821	189,119	148,903	9,522,843
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	630,305	(166,127)	659,847	