

**Акционерный коммерческий
Сберегательный банк
Российской Федерации
(открытое акционерное общество)**

**Неконсолидированная
финансовая отчетность и
заключение независимого аудитора**

31 декабря 2007 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Неконсолидированный бухгалтерский баланс	1
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	3
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Основы составления отчетности и принципы учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	20
6	Новые учетные положения	21
7	Денежные средства и их эквиваленты	23
8	Торговые ценные бумаги	24
9	Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	26
10	Кредиты клиентам и средства в других банках	28
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	38
12	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	39
13	Основные средства	40
14	Прочие активы	41
15	Средства других банков	43
16	Вклады физических лиц и средства клиентов	43
17	Выпущенные долговые ценные бумаги	44
18	Прочие заемные средства	45
19	Прочие обязательства	47
20	Субординированный займ	47
21	Уставный капитал и эмиссионный доход	48
22	Нераспределенная прибыль	49
23	Процентные доходы и расходы	49
24	Комиссионные доходы и расходы	50
25	Административные и прочие операционные расходы	50
26	Налог на прибыль	51
27	Прибыль на акцию	54
28	Дивиденды	54
29	Сегментный анализ	55
30	Управление финансовыми рисками	62
31	Условные активы и обязательства	81
32	Производные финансовые инструменты	83
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	86
34	Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки	89
35	Операции со связанными сторонами	92
36	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	93
37	Управление капиталом и коэффициент достаточности капитала	95
38	События после отчетной даты	96

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
Космодамианская наб., 52, стр. 5,
Москва, 115054.
телефон +7 (495) 967 6000
факс +7 (495) 967 6001
www.pwc.ru

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Наблюдательному совету Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество):

1. Нами проведен аудит прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (далее «Банк»), которая включает неконсолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и неконсолидированный отчет о прибылях и убытках, неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств и неконсолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к неконсолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку неконсолидированной финансовой отчетности

2. Руководство Банка несет ответственность за составление и достоверное представление данной неконсолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной неконсолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в неконсолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения неконсолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением неконсолидированной финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления неконсолидированной финансовой отчетности в целом.

5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

Мнение аудитора

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


210 PricewaterhouseCoopers Audit


Москва, Российская Федерация
«23» мая 2008 года

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Неконсолидированный бухгалтерский баланс

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2007	31 декабря 2006
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	240 023	209 603
Обязательные резервы на счетах в Банке России		56 790	77 915
Торговые ценные бумаги	8	246 221	210 641
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	9	245 070	237 847
Средства в других банках	10	5 071	5 631
Кредиты клиентам	10	3 914 305	2 537 464
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	10 094	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	12	-	26 198
Отложенный налоговый актив	26	68	-
Основные средства	13	141 694	125 216
Прочие активы	14	54 536	36 158
ИТОГО АКТИВОВ		4 913 872	3 466 673
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	15	79 116	44 836
Вклады физических лиц	16	2 678 080	2 046 035
Средства клиентов	16	1 191 560	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	162 364	123 729
Прочие заемные средства	18	112 025	107 332
Отложенное налоговое обязательство	26	-	3 604
Прочие обязательства	19	30 204	22 944
Субординированный займ	20	25 064	26 880
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		4 278 413	3 158 149
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	21	87 742	79 981
Эмиссионный доход	21	232 493	10 016
Фонд переоценки зданий		14 815	15 344
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		733	-
Нераспределенная прибыль	22	299 676	203 183
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		635 459	308 524
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		4 913 872	3 466 673

Утверждено и подписано от имени Правления 23 мая 2008 года.


Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления


А.В. Кружалов
Главный бухгалтер

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Процентные доходы	23	425 369	317 646
Процентные расходы	23	(175 663)	(122 030)
Чистые процентные доходы		249 706	195 616
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(16 958)	(13 851)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		232 748	181 765
Комиссионные доходы	24	67 946	51 691
Комиссионные расходы	24	(2 395)	(1 615)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		4 312	3 224
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		(962)	7 986
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	11	688	-
Доход от реализации инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	12	19 436	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		7 827	5 827
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(3 772)	(4 834)
Доходы за вычетом расходов по срочным сделкам с иностранной валютой и драгоценными металлами	32	1 227	2 637
Доходы от урегулирования дебиторской задолженности		-	3 346
Прочие операционные доходы		3 605	4 133
Операционные доходы		330 660	254 160
Административные и прочие операционные расходы	25	(193 438)	(145 140)
Прибыль до налогообложения		137 222	109 020
Расходы по налогу на прибыль	26	(32 471)	(26 216)
Прибыль за год		104 751	82 804
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в российских рублях на акцию)	27	5,0	4,3

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)
Неконсолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Фонд переоценки зданий	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Остаток на 1 января 2006 года		20 981	10 016	-	15 873	-	184 199	231 069
Основные средства:								
- Амортизация фонда переоценки зданий за вычетом налога на прибыль		-	-	-	(529)	-	529	-
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов), отраженные в составе собственных средств		-	-	-	(529)	-	529	-
Прибыль за год		-	-	-	-	-	82 804	82 804
Итого доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов), признанные за год		-	-	-	(529)	-	83 333	82 804
Покупка собственных акций у акционеров		-	-	(3)	-	-	-	(3)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров		-	-	3	-	-	-	3
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	-	-	(5 349)	(5 349)
Увеличение номинальной стоимости акций	7	59 000	-	-	-	-	(59 000)	-
Остаток на 31 декабря 2006 года		79 981	10 016	-	15 344	-	203 183	308 524
Основные средства:								
- Амортизация фонда переоценки зданий за вычетом налога на прибыль		-	-	-	(529)	-	529	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- Переоценка ценных бумаг	11	-	-	-	-	1 652	-	1 652
- Выбытие ценных бумаг	11	-	-	-	-	(688)	-	(688)
- Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	26	-	-	-	-	(231)	-	(231)
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов), отраженные в составе собственных средств		-	-	-	(529)	733	529	733
Прибыль за год		-	-	-	-	-	104 751	104 751
Итого доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов), признанные за год		-	-	-	(529)	733	105 280	105 484
Выпуск обыкновенных акций	21	7 761	222 477	-	-	-	-	230 238
Дивиденды объявленные	28	-	-	-	-	-	(8 787)	(8 787)
Остаток на 31 декабря 2007 года		87 742	232 493	-	14 815	733	299 676	635 459

Примечания на страницах с 5 по 96 составляют неотъемлемую часть данной неконсолидированной финансовой отчетности.

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Неконсолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		424 536	316 889
Проценты уплаченные		(163 558)	(111 285)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		4 396	3 786
Доходы, полученные по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		116	2 552
Доходы полученные по операциям с иностранной валютой		8 369	8 557
Комиссии полученные		67 136	51 983
Комиссии уплаченные		(2 363)	(1 615)
Доход, полученный от урегулирования дебиторской задолженности		-	3 346
Прочие полученные операционные доходы		3 465	4 721
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(168 702)	(125 483)
Уплаченный налог на прибыль		(35 580)	(25 018)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		137 815	128 433
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение / (прирост) по обязательным резервам на счетах в Банке России		21 125	(21 106)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(37 454)	(81 120)
Чистый прирост по прочим ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках		(8 370)	(6 854)
Чистое снижение / (прирост) по средствам в других банках		623	(3 348)
Чистый прирост по кредитам клиентам		(1 422 277)	(803 045)
Чистое снижение по дебиторской задолженности по сделкам «репо»		-	1 043
Чистый прирост по прочим активам		(8 797)	(10 043)
Чистый прирост по средствам других банков		35 096	19 693
Чистый прирост по вкладам физических лиц		639 094	545 482
Чистый прирост по средствам клиентов		419 553	247 955
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		36 509	37 412
Чистый прирост по прочим обязательствам		385	3 802
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности		(186 698)	58 304
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11	(16 119)	-
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	11	7 692	-
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	12	43 777	-
Приобретение основных средств	13	(37 384)	(34 800)
Выручка от реализации основных средств		3 375	1 463
Инвестиции в капитал дочерних компаний		(3 483)	(3 516)
Внесение дополнительных средств в увеличение уставного капитала дочернего банка		(5 557)	-
Дивиденды полученные		364	149
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(7 335)	(36 704)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Дополнительный выпуск обыкновенных акций	21	230 238	-
Полученные прочие заемные средства		19 763	77 553
Погашение прочих заемных средств		(8 316)	(27 998)
Проценты уплаченные по прочим заемным средствам		(5 980)	(3 800)
Проценты уплаченные по субординированному займу		(1 615)	(1 711)
Дивиденды уплаченные	28	(8 741)	(5 325)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		225 349	38 719
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(896)	(1 702)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		30 420	58 617
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		209 603	150 986
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	240 023	209 603

Примечания на страницах с 5 по 96 составляют неотъемлемую часть данной неконсолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная неконсолидированная финансовая отчетность Акционерного коммерческого Сберегательного банка Российской Федерации (открытое акционерное общество) (далее «Банк») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года.

Банк является открытым акционерным обществом, он был основан в 1841 году и с этого времени существовал в различных юридических формах. Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Банк России, которому по состоянию на 31 декабря 2007 года принадлежало 60,3% обыкновенных акций Банка или 57,6% от всех выпущенных акций Банка.

Наблюдательный Совет Банка возглавляет Председатель Банка России. В Наблюдательный Совет также входят представители других акционеров Банка. Два заместителя Председателя Банка России являются заместителями Председателя Наблюдательного Совета Банка.

28 ноября 2007 года на внеочередном собрании акционеров было одобрено решение о досрочном прекращении полномочий А.И. Казьмина в качестве Президента и Председателя Правления Банка. Внеочередное собрание акционеров одобрило решение о назначении Президентом и Председателем Правления Г.О. Грефа.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года.

Банк является участником государственной системы страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года и гарантирующей выплату возмещения по вкладам физических лиц.

Гарантированное возмещение по вкладам физических лиц, предусмотренное государственной системой страхования вкладов, предусматривает выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых превышает 100 тысяч рублей, но в совокупности размер возмещения не превысит 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имеет 17 (2006 г.: 17) территориальных банков, 791 (2006 г.: 840) отделение территориальных банков и 19 499 (2006 г.: 19 244) филиалов в Российской Федерации. В течение 2007 года среднесписочная численность сотрудников Банка составляла 251 208 человек (в течение 2006 года: 243 620 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: Ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее по тексту – «миллионах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них сравнительно высокая инфляция и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия и изменениям экономической ситуации и периодически может испытывать снижение ликвидности. Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора, а также то, какое воздействие, при наличии такового, они могут оказать на финансовое положение Банка.

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Возникновение неустойчивости на глобальных финансовых рынках. Во второй половине 2007 года возрос объем обращений взыскания на залог на рынке высокорисковой ипотеки в США. Влияние данных процессов распространилось за пределы ипотечного рынка США, поскольку международные инвесторы были вынуждены переоценить принимаемые риски, что привело к росту нестабильности и снижению ликвидности на рынках долговых, долевого и производных финансовых инструментов. Российские банки значительно сократили объемы выпусков еврооблигаций и привлечения аналогичного долгосрочного финансирования начиная с августа 2007 года. Данная ситуация может повлиять на возможности Банка привлекать финансирование и рефинансировать существующие обязательства на условиях, которые действовали по отношению к таким операциям в прошлые периоды. Кроме того, снижение ликвидности может повлиять на способность заемщиков Банка погасить свои обязательства. Руководство не в состоянии достоверно оценить влияние на финансовое положение Банка возможного дальнейшего снижения ликвидности на финансовых рынках и роста нестабильности.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку основных средств, оценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, а также всех производных финансовых инструментов.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной неконсолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5.

Консолидированная финансовая отчетность. Данная неконсолидированная финансовая отчетность Банка не включает финансовый результат деятельности дочерних компаний Банка. Дочерние компании учитываются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение, если необходимо. Оценка влияния консолидации на собственные средства, прибыль до налогообложения и активы Банка представлена в Примечании 14.

Банк подготовил данную неконсолидированную финансовую отчетность для представления в Банк России в соответствии с требованиями российского законодательства.

Банк также подготовил консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, которая включает в себя Банк и его дочерние компании (далее вместе именуемые «Группа»). В консолидированной финансовой отчетности Банка основные дочерние компании были полностью консолидированы. Консолидированная отчетность размещена на интернет-сайте Банка (www.sbrf.ru).

Для того чтобы получить полную информацию о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также о результатах ее деятельности за год, закончившийся на эту дату, пользователи данной неконсолидированной финансовой отчетности должны читать ее вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Ключевые методы оценки. Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает *затраты по сделке*. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевыми инструментами, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам; сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение. Отражение финансовых инструментов по их первоначальной стоимости осуществляется в редких случаях.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной неконсолидированной финансовой отчетности.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда организация становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты включают межбанковские кредиты и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратной продажи («обратное репо»), размещенные на срок не более одного месяца. Банк ранее не включал данные межбанковские кредиты и депозиты и сделки «обратного репо» в денежные средства и их эквиваленты в финансовой отчетности за 2006 год. Влияние изменения учетной политики на неконсолидированный баланс Банка на 31 декабря 2006 года, а также изменения в неконсолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, представлены ниже в Примечании 3. Таким образом, текущая политика по учету денежных средств и их эквивалентов приведена в соответствии с практикой Банка в области управления ликвидностью. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в Банке России. Обязательные резервы на счетах в Банке России отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления неконсолидированного отчета о движении денежных средств.

Драгоценные металлы в физической форме. Драгоценные металлы в физической форме и депозиты в драгоценных металлах отражаются по наименьшей из стоимости приобретения и чистой стоимости реализации на отчетную дату.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение шести месяцев. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Банка изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются по статье «Дивиденды полученные» в составе прочих операционных доходов в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка торговых ценных бумаг включается в «Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты». Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли.

Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках. Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство Банка относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией и информация по данным инструментам регулярно представляется к рассмотрению руководству Банка. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются в том случае, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату; при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются в том случае, когда Банк перечисляет денежные средства клиентам с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения признаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и проблемы с возвратом этого актива.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа свыше определенного Банком срока; при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности или имеются сведения, свидетельствующие об угрожающих негативных явлениях, которые могут привести к неплатежеспособности заемщика, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- пересмотр существенных первоначальных условий договора (реструктуризация), что связано с ухудшением финансового положения заемщика;
- актив выдан заемщику с целью погашения задолженности по ранее предоставленному активу;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация; и
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное как внутренними факторами (убыточная деятельность, падение объемов производства, существенный рост кредиторской/дебиторской задолженности), так и внешними (изменение национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика).

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникнут в будущем в результате прошлых событий убытка, а также возмещения просроченной задолженности. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до уровня текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива отражает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

После корректировки ссуды в результате обесценения до возмещаемой стоимости процентный доход отражается на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через Отчет о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение активов после завершения всех необходимых процедур по полному или частичному возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка.

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы, гарантии, обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии. Гарантии выданные представляют собой безотзывные обязательства Банка осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же уровню кредитного риска, как и кредиты. Комиссионные доходы по гарантиям амортизируются методом равномерного начисления в течение срока действия гарантии. При определении резерва под выданные гарантии руководство на основании анализа всей имеющейся у него информации производит на каждую отчетную дату оценку расходов, которые, возможно, будут необходимы для урегулирования обязательств Банка по выданным гарантиям. Сумма расходов и общий финансовый эффект оценивается руководством на основании анализа аналогичных операций и информации об истории прошлых убытков по выданным гарантиям.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках в момент установления права Банка на получение выплаты при вероятности притока экономических выгод. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости учитываются на счетах собственных средств акционеров до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом кумулятивная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств акционеров на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Отнесение ценных бумаг к другой балансовой статье не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства других банков».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам обратной продажи («обратное репо»), отражаются по строке «Денежные средства», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа рассматривается как процентный доход и начисляется в течение всего срока действия сделки репо на основании метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в неконсолидированной финансовой отчетности в исходной балансовой статье, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от продажи этих ценных бумаг отражается как обязательство, удерживаемое для продажи, представляющее собой обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг.

Обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами» в отчете о прибылях и убытках. Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Средства других банков».

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Банка будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания. Банк не сможет классифицировать какой-либо финансовый актив как «удерживаемый до погашения» в том случае, если в течение текущего отчетного года или двух предыдущих отчетных лет Банк реализовал или провел переклассификацию инвестиционных активов, удерживаемых до погашения, до наступления срока их погашения (за исключением специфических случаев, предусмотренных МСФО 39). Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов. Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Основные средства. Оборудование Банка отражается по стоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Банка учитываются по справедливой стоимости, и переоцениваются на регулярной основе до рыночной стоимости, или по стоимости приобретения в отношении новых зданий. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Банком. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Переоцененные здания амортизируются в соответствии с их оставшимся сроком полезного использования, начиная с 1 января 2006 года.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимостей: стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и включаются в неконсолидированный отчет о прибылях и убытках.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Амортизация. Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых ставок амортизации:

Здания: 2,5-3,3%;

Офисное и компьютерное оборудование: 25%; и

Автомобили и другие основные средства: 18%.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Банк получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Банк намерен использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Инвестиции в дочерние компании. Инвестиции в дочерние компании отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года (для инвестиций, выполненных до 1 января 2003 года) за вычетом резерва под обесценение там, где это необходимо.

Операционная аренда. Когда Банк выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Средства других банков. Средства других банков учитываются, начиная с момента выдачи Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Вклады физических лиц и средства клиентов. Вклады физических лиц и средства клиентов включают производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства являются среднесрочными и долгосрочными средствами, привлеченными Банком на международных финансовых рынках. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк выкупает свои прочие заемные средства, то они исключаются из неконсолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов/(расходов) от досрочного урегулирования задолженности.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Субординированный займ. Субординированный займ является долгосрочным займом, привлеченным Банком на международных финансовых рынках. В случае ликвидации Банка кредиторы по субординированному займу будут последними по очередности выплаты Банком долга. Субординированный займ учитывается по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные валютнообменные контракты и форвардные контракты с драгоценными металлами, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов по срочным сделкам с иностранной валютой и драгоценными металлами». Банк не применяет «учет хеджирования» согласно МСФО 39.

Налог на прибыль. В неконсолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет/возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Резерв под обязательства и отчисления. Резерв под обязательства и отчисления включает обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы учитываются при возникновении у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность наращивается, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Дивиденды выше этого минимального уровня определяются на ежегодном собрании акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк выкупает собственные акции, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как неконсолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляется на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу наращения с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссионные, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссионные, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не относит обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о прибылях и убытках.

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, они списываются до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, использовавшейся для оценки суммы обесценения.

Комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу наращения в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по доверительному управлению активами и по депозитарным услугам отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка является валюта основной экономической среды, в которой Банк осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Банка по официальному курсу Банка России на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Банка по официальному обменному курсу Банка России на конец года отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям.

На 31 декабря 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,5462 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2006: 26,3311 рублей за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на хранении. Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в неконсолидированном бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 31. Для целей раскрытия информации деятельность по хранению активов не включает в себя ценности, хранящиеся в банковских ячейках. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов.

Условные активы. Условные активы – это активы, которые, возможно, могут возникнуть в результате прошлых событий, и чье появление связано с определенными событиями в будущем, которые могут произойти или не произойти, и находятся вне контроля Банка. Условные активы не отражаются в неконсолидированном бухгалтерском балансе Банка, но раскрываются в примечаниях к неконсолидированной финансовой отчетности.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в неконсолидированном балансе отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции. Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29») Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Поскольку характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась начиная с 1 января 2003 года, Банк больше не применяет положения МСФО 29, за исключением активов, приобретенных или переоцененных, и обязательств, понесенных или принятых до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы в данной неконсолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Заработная плата и связанные с ней отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Банка.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес сегмент), либо с предоставлением продуктов и оказанием услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), которому присущи риски и выгоды, отличные от тех, которые характерны для других сегментов. Сегменты, в которых были достигнуты наибольшие показатели прибыли от предоставления услуг клиентам и чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

Изменения в учетной политике и представлении финансовой отчетности. Где необходимо, сравнительные данные были скорректированы для целей соответствия измененной учетной политике и текущему формату представления данных.

Банк ранее не включал межбанковские кредиты и депозиты и сделки «обратного репо» сроком не более одного месяца в денежные средства и их эквиваленты в финансовой отчетности за 2006 год. Однако, с целью приведения в соответствие с практикой Банка в области управления ликвидностью, данные межбанковские кредиты и депозиты и сделки «обратного репо» включены в денежные средства и их эквиваленты в данной неконсолидированной отчетности.

Эффект данных изменений на неконсолидированный баланс Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также на неконсолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, представлен в таблицах ниже:

(в миллионах российских рублей)

31 декабря 2006 года

Увеличение по статье	
Денежные средства и их эквиваленты	39 798
Уменьшение по статье	
Средства в других банках	(35 645)
Кредиты клиентам	(4 153)

Соответствующие изменения были также внесены в представленный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 года:

(в миллионах российских рублей)

2006

Увеличение по статье	
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	27 617
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	39 798
Проценты полученные	8
Уменьшение по статье	
Чистый прирост по средствам в других банках	11 868
Чистый прирост по кредитам клиентам	305

Корректировки к финансовой отчетности после выпуска. Акционеры и руководство Банка имеют право вносить корректировки в финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Банка также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках, Банк использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем будет обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Для новых видов кредитов, по которым Банк не имеет накопленной статистики по убыткам, для определения произошедшего, но не выявленного убытка используется доступная на рынке информация об убытках по аналогичным кредитам.

В некоторых случаях учетные системы Банка не позволяют собрать необходимую статистическую информацию об истории убытков в полном объеме для некоторых видов кредитов. В таких случаях руководство использует профессиональные суждения и статистическую информацию по истории убытков по кредитам со схожим уровнем кредитного риска. Методика и профессиональные суждения, используемые при оценке сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для сокращения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если расхождение фактических данных с расчетными по задержке выплаты основного долга в размере 3% от общей суммы кредитов клиентам составит +/- один месяц, размер резерва на покрытие убытков по кредитному портфелю увеличится на 1 027 миллионов рублей (31 декабря 2006 г.: 749 миллионов рублей) или сократится на 1 076 миллиона рублей (31 декабря 2006 г.: 715 миллионов рублей).

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 31.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Справедливая стоимость представляет собой стоимость, на которую финансовый инструмент можно обменять в ходе сделки между заинтересованными сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим показателем справедливой стоимости является рыночная цена. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Банком на основе доступной рыночной информации, если такая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся информация, однако некоторые области требуют оценки руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать сделки по ликвидационной стоимости и, таким образом, не представлять справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Уровень достаточности капитала. Уровень достаточности капитала рассчитывается в соответствии с требованиями Международной конвергенции оценки капитала и стандартов, применяемых к капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) (или «Базельским соглашением»). Эти требования допускают возможность различных трактовок и при принятии решения о включении, исключении и/или классификации значений при расчете уровня достаточности капитала требуют применения профессионального суждения руководства, в частности при учете внебалансовых обязательств.

Операции со связанными сторонами. Основным акционером Банка является Банк России (см. Примечание 1). Примечания в данной неконсолидированной финансовой отчетности раскрывают операции с компаниями, контролируруемыми государством, и государственными учреждениями. В данный момент государственные органы Российской Федерации не публикуют и не предоставляют компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или под контролем государства. Для определения объемов операций со связанными сторонами, отражаемых в неконсолидированной финансовой отчетности, руководством применяется профессиональное суждение. См. Примечания 35 и 36.

Переоценка зданий. Переоценка зданий по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2005 года. Переоценка основывается на отчетах независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. В основу оценки была положена оценка по справедливой стоимости. Переоцененные здания амортизируются в соответствии с их оставшимся сроком полезного использования, начиная с 1 января 2006 года. При определении разницы между балансовой и справедливой стоимостью основных средств на отчетную дату и принятия решения о частоте проведения переоценки зданий требуется применение профессионального суждения руководства.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Банка с 1 января 2007 года. Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику, примененную к финансовой отчетности Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2007 года или после этой даты. Новый МСФО 7 расширил объем информации к раскрытию в отношении финансовых инструментов с целью улучшения качества представляемой информации. Значительно возрастет объем раскрываемой информации, касающейся данных о рисках в количественном выражении и методов управления рисками. Количественные данные будут содержать информацию о величине рисков, основанную на внутренней информации, которая предоставляется менеджменту компании. Количественная и качественная информация будет содержать информацию о кредитном риске, риске ликвидности и рыночном риске, включая анализ чувствительности к рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Изменения в МСФО 1 расширяют объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом. В данной неконсолидированной финансовой отчетности за 2007 год раскрыта указанная дополнительная информация.

IFRIC 7 «Вопросы пересмотра финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты. Данная интерпретация неприменима к Банку.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

IFRIC 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) 2», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты. Руководство полагает, что данная интерпретация неприменима к Банку.

IFRIC 9 «Переоценка встроенных деривативов», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты. Руководство полагает, что данная интерпретация неприменима к Банку.

IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность» вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты. Руководство полагает, что данная интерпретация не оказывает существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно.

МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. Руководство Банка полагает, что МСФО 8 окажет влияние на представление неконсолидированной финансовой отчетности Банка, но не повлияет на признание или оценку отдельных операций и остатков в отчетности Банка.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотренный в марте 2007 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 23 был выпущен в марте 2007 года. Пересмотренный стандарт отменяет право немедленного признания в составе расходов затрат, связанных с получением займов, в отношении активов, где требуется значительное время для подготовки к вводу в эксплуатацию или к продаже. Таким образом компании должны капитализировать подобные затраты по займам как часть стоимости активов. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. Руководство полагает, что изменения стандарта не окажут существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения в собственных средствах, не связанные с распределением прибыли, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы компании смогут составлять два отчета: отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего из периодов, за который компания представляет сравнительную информацию, каждый раз, когда компания корректирует сравнительные данные вследствие реклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Руководство Банка полагает, что пересмотренный МСФО 1 окажет влияние на представление неконсолидированной финансовой отчетности Банка, но не повлияет на признание или оценку отдельных операций и остатков в отчетности Банка.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей неконтролирующего пакета (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы в большинстве случаев превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменение в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, каким образом компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции в бывшие дочерние компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Руководство полагает, что изменения стандарта не окажут существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущен в январе 2008 года) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условиями вступления в долевого права могут быть только условия предоставления услуг и наличие результата от предоставления услуг. Прочие характеристики выплат на основе акций не могут служить условиями вступления в долевого права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Руководство полагает, что данные изменения не окажут существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

МСФО 3 «Объединение бизнеса» (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки доли неконтролирующего пакета: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или проводить оценку на основе, аналогичной предусмотренной ОПБУ США (по справедливой стоимости). Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли деловой репутации. Теперь деловая репутация будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в деловую репутацию. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки деловой репутации. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. Руководство полагает, что изменения стандарта не окажут существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Банка.

Прочие новые стандарты и интерпретации. Перечисленные ниже новые стандарты и интерпретации не были досрочно приняты Банком:

IFRIC 11 «МСФО (IFRS) 2 – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты. Руководство полагает, данная интерпретация неприменима к Банку;

IFRIC 12 «Соглашения концессионных услуг», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты. Руководство полагает, данная интерпретация неприменима к Банку;

6 Новые учетные положения (продолжение)

IFRIC 13, «Программы формирования лояльности клиентов», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты. Руководство полагает, данная интерпретация неприменима к Банку;

IFRIC 14, МСФО 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты. Руководство полагает, данная интерпретация неприменима к Банку.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Наличные средства	123 087	83 699
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	24 782	8 321
Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках		
- Российской Федерации	1 232	27 690
- других стран	78 379	82 320
Остатки средств по сделкам обратного РЕПО сроком не более 30 дней	12 543	7 573
Итого денежных средств и их эквивалентов	240 023	209 603

По состоянию на 31 декабря 2007 года денежные средства и их эквиваленты в сумме 12 543 миллиона рублей (2006 г.: 7 573 миллиона рублей) были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам репо, со справедливой стоимостью 13 319 миллионов рублей (2006 г.: 8 035 миллионов рублей), из которых Банк имеет право продать или перезаложить ценные бумаги справедливой стоимостью 13 319 миллионов рублей (2006 г.: 8 035 миллионов рублей).

Межбанковские кредиты и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратной продажи («обратное репо»), размещенные на срок не более одного месяца, представляют собой остатки по операциям с крупнейшими широко известными иностранными банками и ведущими российскими банками.

По состоянию на 31 декабря 2007 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. См. Примечание 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 35 и 36.

Ниже представлена информация об инвестиционных и финансовых операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов и не включенных в неконсолидированный отчет о движении денежных средств:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Неденежная финансовая деятельность	-	-
Увеличение номинальной стоимости акций	-	59 000
Неденежная финансовая деятельность	-	59 000

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Облигации федерального займа (ОФЗ)	89 044	65 898
Облигации Банка России	83 081	87 500
Корпоративные облигации	27 455	8 762
Еврооблигации Российской Федерации	24 507	29 473
Муниципальные и субфедеральные облигации	19 316	13 485
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	2 735	5 045
Итого долговых торговых ценных бумаг	246 138	210 163
 Корпоративные акции	 83	 478
Итого торговых ценных бумаг	246 221	210 641

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ в портфеле банка – с апреля 2008 года по февраль 2036 года (2006 г.: с июня 2007 года по февраль 2036 года); ставка купона по ОФЗ составляет 0% - 10% годовых (2006 г.: 0% - 10% годовых) и доходность к погашению – от 6% до 7% годовых (2006 г.: от 3% до 7% годовых), в зависимости от выпуска.

Облигации Банка России являются беспроцентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Банком России с дисконтом. Срок погашения данных облигаций – с марта 2008 года до июня 2008 года (2006 г.: с июня 2009 года до сентября 2009 года). Доходность к погашению составляет от 6% до 7% годовых (2006г.: доходность к погашению - от 5% до 10% годовых).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Срок погашения этих облигаций – с марта 2008 года по июнь 2014 года (2006 г.: с апреля 2007 года по март 2012 года); ставка купона по ним составляет 6% - 14% годовых (2006 г.: 7% - 14% годовых) и доходность к погашению от 6% до 17% годовых (2006 г.: от 5% до 12% годовых), в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения Еврооблигаций – с марта 2010 года по март 2030 года (2006 г.: с июня 2007 года по март 2030 года); ставка купона по Еврооблигациям составляет 8% - 13% годовых (2006 г.: 5% - 13% годовых) и доходность к погашению – от 5% до 6% годовых (2006 г.: от 5% до 6% годовых), в зависимости от выпуска.

Субфедеральные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Срок погашения этих облигаций – с апреля 2008 года по декабрь 2015 года (2006 г.: с апреля 2007 года по июнь 2015 года); ставка купона по ним составляет 7% - 14% годовых (2006 г.: 7% - 14% годовых) и доходность к погашению от 5% до 12% годовых (2006 г.: от 3% до 11% годовых), в зависимости от выпуска.

ОВГВЗ являются процентными ценными бумагами на предъявителя с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Ставка купона по ним составляет 3% годовых. Срок погашения данных облигаций – с мая 2008 года по май 2011 года (2006 г.: с ноября 2007 года по май 2011 года) и доходность к погашению составляет 6% годовых (2006 г.: от 5% до 6% годовых).

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определяется на основании котировок на открытом рынке.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе объективных рыночных данных, Банк отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения. В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
<i>Текущие (непросроченные)</i>				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	89 044	-	-	89 044
Облигации Банка России	-	-	83 081	83 081
Корпоративные облигации	11 828	3 519	12 108	27 455
Еврооблигации Российской Федерации	24 507	-	-	24 507
Муниципальные и субфедеральные облигации	8 501	2 231	8 584	19 316
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	2 735	-	-	2 735
Итого долговых торговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2007 года	136 615	5 750	103 773	246 138

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
<i>Текущие (непросроченные)</i>				
Облигации Банка России	-	-	87 500	87 500
Облигации федерального займа (ОФЗ)	65 898	-	-	65 898
Еврооблигации Российской Федерации	29 473	-	-	29 473
Муниципальные и субфедеральные облигации	7 693	1 135	4 657	13 485
Корпоративные облигации	886	912	6 964	8 762
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	5 045	-	-	5 045
Итого долговых торговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2006 года	108 995	2 047	99 121	210 163

Определения рейтингов в таблицах выше соответствуют определениям рейтингов, представленным в рейтинговой шкале международных рейтинговых агентств.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка отсутствуют остатки по долговым ценным бумагам с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. По состоянию на 31 декабря 2006 года также отсутствовали остатки по ценным бумагам с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Географический, валютный анализ и анализ процентных ставок по торговым ценным бумагам представлен в Примечании 30. Информация в отношении торговых ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечаниях 35 и 36.

9 Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Облигации федерального займа (ОФЗ)	196 383	186 667
Субфедеральные и муниципальные облигации	29 966	26 681
Корпоративные облигации	15 950	10 340
Еврооблигации Российской Федерации	-	15
Итого прочих долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	242 299	223 703
Корпоративные акции	2 771	14 144
Итого прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	245 070	237 847

ОФЗ имеют срок погашения с сентября 2008 года по август 2025 года (2006 г.: с июня 2007г. по август 2025 г.); ставка купона по ОФЗ составляет 0% - 10% годовых (2006 г.: 0% - 10% годовых) и доходность к погашению – от 5% до 7% годовых (2006 г.: от 3% до 7% годовых), в зависимости от выпуска.

Срок погашения субфедеральных и муниципальных облигаций - с апреля 2008 года по июнь 2015 года (2006 г.: с апреля 2007 года по декабрь 2014 года); ставка купона по ним составляет 8% - 14% годовых (2006 г.: 8% - 14% годовых) и доходность к погашению от 5% до 12% годовых (2006 г.: от 3% до 11% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации имеют срок погашения с марта 2008 года по сентябрь 2013 года (2006 г.: с марта 2007 года по июль 2013 года); ставка купона по ним составляет 8% - 14% годовых (2006 г.: 8% - 14% годовых) и доходность к погашению от 6% до 17% годовых (2006 г.: от 5% до 12% годовых), в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Банк в безотзывном порядке классифицировал вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что руководство Банка оценивает эффективность этих инвестиций на основе справедливой стоимости.

Справедливая стоимость ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, определяется на основании котировок на открытом рынке.

9 Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках (продолжение)

Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. Так как прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе объективных рыночных данных, Банк отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения. В таблице ниже приводится анализ долговых прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
<i>Текущие (непросроченные)</i>				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	196 383	-	-	196 383
Субфедеральные и муниципальные облигации	27 064	815	2 087	29 966
Корпоративные облигации	-	4 842	11 108	15 950
Итого долговых прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, по состоянию на 31 декабря 2007 года	223 447	5 657	13 195	242 299

В таблице ниже приводится анализ долговых прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, по кредитному качеству в соответствии с наличием рейтингов международных рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Инвестицион- ный рейтинг	Спекулятив- ный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
<i>Текущие (непросроченные)</i>				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	186 667	-	-	186 667
Субфедеральные и муниципальные облигации	23 296	997	2 388	26 681
Корпоративные облигации	310	3 527	6 503	10 340
Еврооблигации Российской Федерации	15	-	-	15
Итого долговых прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, по состоянию на 31 декабря 2006 года	210 288	4 524	8 891	223 703

Определения рейтингов в таблицах выше соответствуют определениям рейтингов, представленным в рейтинговой шкале международных рейтинговых агентств.

9 Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка отсутствуют остатки по долговым прочим ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. По состоянию на 31 декабря 2006 года также отсутствовали остатки по ценным бумагам с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Прочие долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, не имеют обеспечения.

Географический, валютный анализ и анализ процентных ставок прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, представлен в Примечании 30. Информация в отношении прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, выпущенных связанными сторонами, представлена в Примечании 36.

10 Кредиты клиентам и средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Коммерческое кредитование юридических лиц	1 749 954	1 218 241
Специализированное кредитование юридических лиц	1 329 236	727 378
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	657 805	539 383
Жилищное кредитование физических лиц	288 123	153 339
Средства в других банках	5 071	5 631
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(110 813)	(100 877)
Итого кредитов клиентам и средств в других банках	3 919 376	2 543 095

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, субъектам Российской Федерации и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Кредиты предоставляются на срок до 3 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование, кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, контрактное кредитование, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Банк предоставляет ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам представлены ссудами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и реконструкцией недвижимости. Данные кредиты включают ссуды на неотложные нужды, на приобретение автомобилей и овердрафты.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты носят долгосрочный характер.

Средства в других банках представляют собой кредиты, выданные на срок более 30 дней.

10 Кредиты клиентам и средства в других банках (продолжение)

Качество кредитного портфеля. В таблице ниже приводится анализ качества кредитного портфеля Банка в разрезе классов ссуд по состоянию на 31 декабря 2007 года:

(в миллионах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Средства в других банках	Итого
Текущие кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе:						
- 1 группа	139 873	121 885	5 824	7 973	-	275 555
- 2 группа	1 059 443	574 944	622 847	268 543	3 509	2 529 286
- 3 группа	517 185	624 156	784	1 602	1 562	1 145 289
Итого текущих кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	1 716 501	1 320 985	629 455	278 118	5 071	3 950 130
Просроченные ссуды, оценка обесценения которых производится на коллективной основе:						
- с задержкой платежа на срок менее 30 дней	3 751	602	4 262	1 384	-	9 999
- с задержкой платежа на срок от 30 до 60 дней	1 683	160	2 235	729	-	4 807
- с задержкой платежа на срок от 60 до 90 дней	2 138	85	1 497	1 156	-	4 876
- с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	24 460	2 482	-	-	-	26 942
Итого просроченных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	32 032	3 329	7 994	3 269	-	46 624
Индивидуально обесцененные кредиты, выданные юридическим лицам, и обесцененные кредиты, выданные физическим лицам	1 421	4 922	20 356	6 736	-	33 435
Итого кредитов клиентам и средств в других банках до вычета резерва под обесценение	1 749 954	1 329 236	657 805	288 123	5 071	4 030 189
За вычетом резерва под обесценение:						
- резерв по индивидуально обесцененным кредитам юридическим лицам	(714)	(2 780)	-	-	-	(3 494)
- резерв под обесценение текущих и просроченных кредитов, оцененных на коллективной основе	(44 109)	(29 626)	(25 458)	(8 126)	-	(107 319)
Итого кредитов клиентам и средств в других банках за вычетом резерва под обесценение	1 705 131	1 296 830	632 347	279 997	5 071	3 919 376

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

10 Кредиты клиентам и средства в других банках (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ кредитов по их качеству в разрезе классов ссуд по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Коммерчес- кое кредитова- ние юридичес- ких лиц	Специали- зированное кредитова- ние юридичес- ких лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитова- ние физических лиц	Средства в других банках	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Текущие кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе:						
- 1 группа	74 803	97 890	9 366	17 481	3 934	203 474
- 2 группа	817 239	347 528	506 961	133 801	455	1 805 984
- 3 группа	305 136	271 960	5 611	611	1 242	584 560
Итого текущих кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	1 197 178	717 378	521 938	151 893	5 631	2 594 018
Просроченные ссуды, оценка обесценения которых производится на коллективной основе:						
- с задержкой платежа на срок менее 30 дней	2 037	599	3 355	414	-	6 405
- с задержкой платежа на срок от 30 до 60 дней	1 030	43	1 906	295	-	3 274
- с задержкой платежа на срок от 60 до 90 дней	919	433	1 325	106	-	2 783
- с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	17 077	4 962	-	-	-	22 039
Итого просроченных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	21 063	6 037	6 586	815	-	34 501
Индивидуально обесцененные кредиты, выданные юридическим лицам, и обесцененные кредиты, выданные физическим лицам	-	3 963	10 859	631	-	15 453
Итого кредитов клиентам и средств в других банках до вычета резерва под обесценение	1 218 241	727 378	539 383	153 339	5 631	2 643 972
За вычетом резерва под обесценение:						
- резерв по индивидуально обесцененным кредитам юридическим лицам	-	(3 039)	-	-	-	(3 039)
- резерв под обесценение текущих и просроченных кредитов, оцененных на коллективной основе	(47 174)	(23 163)	(23 837)	(3 664)	-	(97 838)
Итого кредитов клиентам и средств в других банках за вычетом резерва под обесценение	1 171 067	701 176	515 546	149 675	5 631	2 543 095

10 Кредиты клиентам и средства в других банках (продолжение)

Банк применил методологию по созданию резервов, предусмотренную МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»; и признал резерв на покрытие убытков по кредитному портфелю, которые были понесены, но не были отнесены к какому-либо индивидуальному кредиту на отчетную дату. Политика Банка заключается в том, чтобы классифицировать каждый кредит как «Не просроченный и не индивидуально обесцененный» до того момента, как будут выявлены объективные признаки обесценения по данному кредиту. Как следствие данной политики и методологии по созданию резервов, резерв на покрытие убытков по кредитному портфелю может превысить общую сумму индивидуально обесцененных кредитов.

Для целей анализа и эффективного управления своим кредитным портфелем Банк проводит внутреннюю классификацию ссуд в зависимости от оценки их качества. Качество кредитов, выданных юридическим лицам, оценивается Банком на регулярной основе, исходя из комплексного анализа финансового состояния заемщика. Анализ заемщиков включает в себя анализ ликвидности, рентабельности и достаточности собственных средств клиента. Также может рассматриваться структура акционерного капитала, организационная структура клиента, кредитная история и деловая репутация. Банк принимает во внимание позицию клиента в отрасли и регионе, производственное оснащение и уровень использования технологий, общую эффективность управления бизнесом. В результате анализа происходит распределение заемщиков - юридических лиц по рейтингам и классам. Для целей представления информации в данной неконсолидированной финансовой отчетности все рейтинги и классы заемщиков по текущим кредитам юридическим лицам объединены в три группы качества ссуд, представленные в таблицах выше, где к первой группе относятся ссуды с наилучшими характеристиками.

К первой группе текущих ссуд юридическим лицам относятся заемщики с высоким уровнем ликвидности и рентабельности, а также высоким показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как низкая. Ко второй группе текущих ссуд относятся заемщики с умеренным уровнем ликвидности и рентабельности, а также умеренным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как средняя. К третьей группе текущих ссуд относятся заемщики с удовлетворительным уровнем ликвидности и рентабельности, а также удовлетворительным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается выше средней.

Ссуды физическим лицам для целей анализа их качества объединяются в портфели однородных требований с одинаковыми характеристиками в отношении уровня риска. Портфели формируются по видам кредитных продуктов и качеству обслуживания долга заемщиками. Банк анализирует каждый портфель на предмет размера исторически присущего ему уровня потерь и возвратности задолженности. Не отнесенные в портфели однородных требований ссуды физическим лицам анализируются на основании финансового положения и качества обслуживания долга заемщиком. Для целей представления информации в данной неконсолидированной финансовой отчетности все текущие ссуды физическим лицам объединены в три группы, представленные в таблицах выше. К первой группе относятся ссуды физическим лицам с хорошим уровнем обслуживания долга и отличным финансовым положением заемщика. Ко второй группе относятся ссуды с хорошим/средним уровнем обслуживания долга и отличным/умеренным финансовым положением заемщика. К третьей группе относятся ссуды со средним уровнем обслуживания долга и умеренным финансовым положением заемщика.

Ссуды, по которым имеется просрочка части основного долга и/или процентов, анализируются в разрезе дней просрочки требования. При этом в таблицах выше под просроченным кредитом понимается совокупный объем требований к заемщику (включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода) в случае, если на отчетную дату просрочен хотя бы один очередной платеж, связанный с кредитом.

Суммы платежей по кредитам, которые просрочены по сравнению с их контрактным сроком, не включающие в себя весь непогашенный остаток ссуд с просроченным платежом, составляют по состоянию на 31 декабря 2007 года 39 553 миллиона рублей (2006: 29 129 миллионов рублей).

10 Кредиты клиентам и средства в других банках (продолжение)

Банк выделяет и оценивает отдельно группу индивидуально обесцененных ссуд. В данную группу относятся ссуды, отвечающие определенным признакам обесценения и являющиеся существенными по величине. Ссуда является существенной, если, в случае ее обесценения, объем потерь по ссуде окажет существенный эффект на средний ожидаемый уровень операционных доходов Банка. Признаками обесценения для кредитов юридическим лицам являются плохое финансовое положение заемщика или неудовлетворительное качество обслуживания долга. Признаками обесценения по ссудам физическим лицам является факт просрочки платежа по возврату основного долга или процентов на срок свыше 90 дней.

По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года все индивидуально обесцененные ссуды, представленные в таблицах выше, имели просроченную задолженность по основному долгу или процентам на срок свыше 90 дней.

В таблице ниже представлена информация о текущих кредитах, оцененных на коллективной основе, условия предоставления которых были ранее пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года не было кредитов другим банкам, условия которых были ранее пересмотрены. Под пересмотром условий понимается изменение любых условий договора с клиентом, произошедшее с момента выдачи ссуды до отчетной даты, произведенное как по инициативе клиента, так и по инициативе Банка. Существует вероятность, что при определенных обстоятельствах кредиты, представленные в таблице ниже, условия которых были пересмотрены, могли бы быть просроченными или обесцененными при сохранении первоначальных условий кредитования.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Итого
Кредиты, условия которых пересмотрены: остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года (до вычета резерва под обесценение)	25 349	8 184	242	16	33 791
Кредиты, условия которых пересмотрены: остаток по состоянию на 31 декабря 2006 года (до вычета резерва под обесценение)	31 316	7 452	181	32	38 981

10 Кредиты клиентам и средства в других банках (продолжение)

Резерв под обесценение кредитного портфеля. Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2007 года в разрезе классов кредитов:

(в миллионах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2007 года	47 174	26 202	23 837	3 664	100 877
Резерв под обесценение кредитного портфеля, созданный в течение года	2 283	7 169	2 975	4 531	16 958
Кредиты клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(4 634)	(965)	(1 354)	(69)	(7 022)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2007 года	44 823	32 406	25 458	8 126	110 813

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2006 года в разрезе классов кредитов:

(в миллионах российских рублей)	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Жилищное кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2006 года	45 122	25 063	19 843	3 050	93 078
Резерв под обесценение кредитного портфеля, созданный в течение года	6 918	1 528	4 762	643	13 851
Кредиты клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(4 866)	(389)	(768)	(29)	(6 052)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2006 года	47 174	26 202	23 837	3 664	100 877

В таблицах выше не представлено движение резерва под обесценение средств в других банках, так как в течение 2007 и 2006 годов Банк не создавал данный резерв для данных видов кредитов. Резерв под обесценение кредитного портфеля формируется для покрытия потерь, которые объективно присутствуют по состоянию на отчетную дату. Резерв не включает в себя сумму потерь, которые, как ожидается, могут быть понесены после отчетной даты, но не присутствовали в кредитном портфеле на отчетную дату. При определении резерва под обесценение кредитного портфеля Банк опирается на принципы, изложенные в Примечании 3.

10 Кредиты клиентам и средства в других банках (продолжение)

Расчет резерва под обесценение кредитного портфеля включает следующие этапы:

- Выявление индивидуально существенных ссуд, то есть таких ссуд, обесценение которых, если произойдет, окажет существенный эффект на средний ожидаемый уровень операционных доходов Банка;
- Определение того, имеет ли индивидуально существенная ссуда объективные признаки обесценения. Особое внимание уделяется анализу соблюдения сроков погашения контрактных денежных потоков по процентным платежам и основному долгу. Если Банк рассчитывает получить все причитающиеся проценты по кредиту и основной долг полностью, но существует вероятность, что данные денежные потоки будут получены позже даты, установленной в первоначальном кредитном договоре, проводится анализ ссуды на обесценение. К прочим признакам обесценения относятся (но не ограничиваются ими) существенные финансовые трудности заемщика, фактические нарушения кредитного договора, высокая вероятность банкротства или другой финансовой реорганизации заемщика;
- Анализ на обесценение индивидуально существенных ссуд, имеющих объективные признаки обесценения. При этом производится оценка ожидаемых сроков погашения и объема денежных потоков по процентным платежам, основному долгу и прочим денежным потокам по ссуде (включая суммы, возмещаемые по полученным гарантиям и обеспечению). Полученные денежные потоки дисконтируются к отчетной дате с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту. Ссуда признается обесцененной, в случае если балансовая стоимость ссуды превышает ее оценочную возмещаемую стоимость, рассчитанную, как описано выше. Таким образом, резерв под обесценение индивидуально существенных ссуд определяется на индивидуальной основе;
- Обесценение прочих ссуд, которые не были определены как индивидуально существенные, оценивается на коллективной основе. Для этих целей кредитный портфель подразделяется на группы со схожими характеристиками кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких кредитов и свидетельствуют о способности заемщиков погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями. Группы кредитов формируются на основе кредитных продуктов и внутренних рейтингов заемщиков. Резерв под обесценение индивидуально существенных ссуд, не имеющих признаков обесценения, также определяется на коллективной основе. Банк определяет резерв под обесценение по каждой группе кредитов на основании исторических данных о фактически понесенных потерях и не выплаченных в прошлые периоды ссудах. Данная статистика корректируется с учетом факторов, отражающих изменение текущих экономических условий по сравнению с прошлыми периодами.

Обеспечение ссудной задолженности. Банк, как правило, требует предоставления залога или гарантии по кредитам, предоставленным юридическим лицам (коммерческое и специализированное кредитование). В качестве залога выступает недвижимость, ценные бумаги (в рамках установленных Банком лимитов риска), транспортные средства, производственное оборудование, материальные запасы, драгоценные металлы, определенные договорные права и личная собственность физических лиц. Также обеспечением могут являться гарантии от акционеров – держателей контрольного пакета акций (или других контролирующих лиц), государственных организаций, банков и прочих платежеспособных юридических лиц (в рамках установленных лимитов риска по таким гарантиям). Лицо, предоставившее гарантию, (поручитель) подвергается такой же процедуре оценки кредитного риска, что и заемщик. Оценка стоимости залога производится Банком на основании внутренней экспертной оценки специалистов Банка, оценки независимых оценщиков, либо на основании балансовой стоимости предмета залога, взятой с дисконтом. В соответствии с политикой Банка стоимость залога по кредитам юридическим лицам должна покрывать величину кредита и процентов по нему, начисленных не менее чем за три месяца. Заемщики оформляют страхование предметов залога либо вносят дополнительные платежи по ссуде, отражающие рост кредитного риска. Банк предоставляет кредиты без обеспечения залогом или частично обеспеченные залогом крупнейшим и наименее рискованным заемщикам. Данные кредиты предоставляются крупнейшим российским предприятиям - экспортерам и клиентам со стабильным финансовым состоянием и хорошей кредитной историей в Банке за последние три года.

10 Кредиты клиентам и средства в других банках (продолжение)

Банк, как правило, требует предоставления залога и/или поручительства по кредитам физическим лицам (жилищное кредитование, потребительские и прочие ссуды). В качестве залога по кредитам физическим лицам может выступать недвижимость, личная собственность, государственные ценные бумаги и ценные бумаги, выпущенные Банком; драгоценные металлы, автомобили и прочие ликвидные активы. В качестве обеспечения ссуд физическим лицам Банк принимает гарантии и поручительства от своих клиентов: физических и юридических лиц. В соответствии с политикой Банка, стоимость залога или величина гарантии должна покрывать величину кредита и процентов по нему, начисленных не менее чем за один год. Оценка стоимости залога производится Банком на основании внутренней экспертной оценки специалистов Банка либо на основании оценки независимых оценщиков. Основой для оценки предметов залога также может служить балансовая стоимость предметов залога, взятая с дисконтом. Лицо, представившее гарантию (поручительство) по кредиту, (поручитель) подвергается такой же процедуре оценки кредитного риска, что и заемщик.

Средства в других банках, как правило, не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2007 года средства, предоставленные корпоративным заемщикам, включенным в портфель коммерческого кредитования, в сумме 62 833 миллиона рублей (2006 г.: 13 754 миллиона рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 83 325 миллионов рублей (2006 г.: 17 645 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк имел право продать или перезаложить все указанные ценные бумаги.

Виды обеспечения, удерживаемого Банком по просроченным ссудам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, соответствуют обеспечению, полученному по прочим ссудам, описание которого приведено выше. По оценкам Банка, справедливая стоимость обеспечения, полученного по просроченным ссудам физическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, превышает балансовую стоимость таких ссуд.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Справедливая стоимость обеспечения по просроченным ссудам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, а также ссудам юридическим лицам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, представлена в таблице ниже:

(в миллионах российских рублей)	2007		2006	
	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализированное кредитование юридических лиц
<i>Справедливая стоимость обеспечения по просроченным ссудам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, обеспечением по которым является:</i>				
- объекты недвижимости	7 294	1 321	5 285	625
- оборудование / транспорт	11 063	1 021	6 862	1 816
- товары в обороте	3 372	-	1 213	-
- обращающиеся ценные бумаги	193	69	47	-
- прочие активы	989	480	516	693
<i>Справедливая стоимость обеспечения по кредитам юридическим лицам, в индивидуальном порядке определенным как обесцененные, обеспечением по которым является:</i>				
- объекты недвижимости	474	-	-	-
- оборудование / транспорт	117	586	-	-
- товары в обороте	151	56	-	-
- обращающиеся ценные бумаги	-	-	-	-
- прочие активы	-	-	-	-
Итого	23 653	3 533	13 923	3 134

Кроме того, в ряде случаев Банк не проводит работу по оценке справедливой стоимости залога с привлечением независимых оценщиков. В таких случаях залоговая стоимость оценивается на основании балансовой стоимости предмета залога за вычетом дисконта, согласно внутренней политике Банка. Оцененная таким образом залоговая стоимость просроченных кредитов юридическим лицам, а также индивидуально обесцененных кредитов, по состоянию на 31 декабря 2007 года составляет 23 326 миллионов рублей (2006 г.: 23 216 миллионов рублей) по коммерческому кредитованию и 10 055 миллионов рублей (2006 г.: 9 549 миллионов рублей) по специализированному кредитованию юридических лиц. Таким образом, общая сумма обеспечения, полученного по просроченным кредитам юридическим лицам, а также по индивидуально обесцененным кредитам, по состоянию на 31 декабря 2007 года составляет 46 979 миллионов рублей (2006 г.: 37 139 миллионов рублей) по коммерческому кредитованию и 13 588 миллиона рублей (2006 г.: 12 683 миллионов рублей) по специализированному кредитованию юридических лиц.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Концентрация кредитного портфеля. Ниже представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

(в миллионах российских рублей)	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	945 928	23,6	692 722	26,2
Торговля	730 641	18,1	490 422	18,5
Услуги	617 947	15,3	246 368	9,3
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	309 802	7,7	218 286	8,3
Машиностроение	253 797	6,3	173 755	6,6
Нефтегазовая и химическая отрасли	209 064	5,2	210 352	8,0
Строительство	183 177	4,5	77 281	2,9
Металлургия	180 881	4,5	146 821	5,6
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	176 470	4,4	121 009	4,6
Энергетика	90 581	2,2	63 864	2,4
Телекоммуникации	78 740	2,0	46 432	1,8
Деревообрабатывающая промышленность	28 579	0,7	23 323	0,9
Государственные и муниципальные учреждения	25 917	0,6	16 947	0,6
Прочее	198 665	4,9	116 390	4,3
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	4 030 189	100,0	2 643 972	100,0

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка было 10 заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 30 990 миллионов рублей (2006 г.: 10 заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 22 700 миллионов рублей). Общий объем этих кредитов составляет 624 884 миллиона рублей или 15,5% от кредитного портфеля Банка до вычета резерва под обесценение (2006 г.: 406 997 миллионов рублей или 15,4%).

Балансовая стоимость кредитов клиентам и средств в других банках приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов клиентам и средств в других банках составила 3 919 376 миллионов рублей (2006 г.: 2 543 095 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ кредитов клиентам и средств в других банках по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 35 и 36.

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Корпоративные акции	8 278	-
Корпоративные облигации	1 515	-
Субфедеральные и муниципальные облигации	301	-
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10 094	-

Корпоративные акции представлены акциями крупных российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Данные облигации имеют срок погашения в ноябре 2012 года; ставка купона по ним составляет 10% годовых, доходность к погашению 10% годовых.

Субфедеральные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Срок погашения этих облигаций – ноябрь 2012 года; ставка купона по ним составляет 9% годовых, доходность к погашению 10% годовых.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможное обесценение, обусловленное кредитным риском. По состоянию на 31 декабря 2007 года признаки обесценения по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, отсутствовали. По состоянию на 31 декабря 2007 года отсутствуют просроченные остатки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, также как и признаки обесценения ценных бумаг. Условия по ценным бумагам не подвергались пересмотру. По состоянию на 31 декабря 2007 года долговым инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представленным корпоративными облигациями и субфедеральными и муниципальными облигациями, не были присвоены рейтинги международных рейтинговых агентств.

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Балансовая стоимость на 1 января	-	-
Приобретение	16 119	-
Доходы за вычетом расходов от нерезализованной переоценки по справедливой стоимости	964	-
Доходы за вычетом расходов от резализованной переоценки по справедливой стоимости	688	-
Реализация ценных бумаг	(7 692)	-
Наращенные процентные доходы	15	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	10 094	-

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составила 10 094 миллиона рублей (2006 г.: 0 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

12 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

В октябре 2007 года в связи с рыночными условиями Банк реализовал портфель инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представленный Еврооблигациями Российской Федерации со сроком погашения в 2018 году. Цена продажи инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, была определена на рыночных условиях. В результате продажи данных ценных бумаг Банк отразил доход в сумме 19 436 миллионов рублей.

В соответствии с анализом инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года долговым инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, представленным Еврооблигациями Российской Федерации, международными рейтинговыми агентствами был присвоен инвестиционный рейтинг. По состоянию на 31 декабря 2006 года справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, составила 47 550 миллионов рублей. См. Примечание 33.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Балансовая стоимость на 1 января	26 198	28 399
Наращенные процентные доходы	2 994	3 841
Полученные проценты по купонным выплатам	(3 453)	(3 657)
Реализация ценных бумаг	(43 777)	-
Доход от реализации инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	19 436	-
Курсовые разницы по инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения	(1 398)	(2 385)
Балансовая стоимость на 31 декабря	-	26 198

13 Основные средства

	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Автомобили и другое оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Первоначальная стоимость или оценка на 1 января 2006 года		75 400	40 868	8 997	7 388	132 653
Накопленная амортизация		-	(21 370)	(4 433)	-	(25 803)
Остаточная стоимость на 1 января 2006 года		75 400	19 498	4 564	7 388	106 850
Приобретения		8 575	16 489	1 864	7 872	34 800
Переводы		5 426	-	-	(5 426)	-
Выбытия – по первоначальной стоимости		(518)	(1 524)	(676)	(1 112)	(3 830)
Выбытия накопленной амортизации		9	1 003	399	-	1 411
Амортизационные отчисления	25	(2 655)	(9 958)	(1 402)	-	(14 015)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		86 237	25 508	4 749	8 722	125 216
Первоначальная стоимость или оценка на 31 декабря 2006 года		88 883	55 833	10 185	8 722	163 623
Накопленная амортизация		(2 646)	(30 325)	(5 436)	-	(38 407)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		86 237	25 508	4 749	8 722	125 216
Приобретения		8 454	16 946	1 668	10 316	37 384
Переводы		8 806	-	-	(8 806)	-
Выбытия – по первоначальной стоимости		(2 408)	(1 793)	(1 145)	(1 078)	(6 424)
Выбытия накопленной амортизации		116	1 793	1 145	-	3 054
Амортизационные отчисления	25	(3 032)	(13 049)	(1 455)	-	(17 536)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		98 173	29 405	4 962	9 154	141 694
Первоначальная стоимость или оценка на 31 декабря 2007 года		103 735	70 986	10 708	9 154	194 583
Накопленная амортизация		(5 562)	(41 581)	(5 746)	-	(52 889)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		98 173	29 405	4 962	9 154	141 694

13 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений филиалов Банка. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Здания».

В случае, если бы здания были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2007 года составила бы 78 663 миллиона рублей (2006 г.: 65 986 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2007 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью амортизированное имущество на сумму 17 044 миллиона рублей (2006 г.: 7 206 миллионов рублей); автомобили и другое оборудование включают полностью амортизированное имущество на сумму 2 881 миллион рублей (2006 г.: 1 677 миллионов рублей).

14 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты по пластиковым картам	23 562	18 895
Инвестиции в капитал дочерних компаний	12 328	3 732
Средства в расчетах	895	816
Прочее	1 851	213
Итого прочих финансовых активов	38 636	23 656
Прочие нефинансовые активы		
Драгоценные металлы	6 229	6 746
Авансовые платежи по основным средствам и прочим активам	5 941	2 479
Расходы будущих периодов	2 204	2 028
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)	811	814
Прочее	715	435
Итого прочих нефинансовых активов	15 900	12 502
Итого прочих активов	54 536	36 158

По состоянию на 31 декабря 2007 года незавершенные расчеты по пластиковым картам в сумме 23 562 миллиона рублей (2006 г.: 18 895 миллионов рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Банка по пластиковым картам, подлежащую погашению в течение 30 дней.

14 Прочие активы (продолжение)

В таблице ниже представлена информация об основных дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля в голосующих акциях	Доля в уставном капитале	Балансовая стоимость (в миллионах российских рублей)
Дочерние компании:					
ДБ АО "Сбербанк"	банковская деятельность	Казахстан	100%	100%	8 675
ЗАО «Банк НРБ»	банковская деятельность	Украина	100%	100%	3 386
ЗАО "Русско-германская лизинговая компания"	лизинг	Россия	100%	100%	23
Прочие дочерние компании					244
Итого инвестиций в капитал дочерних компаний					12 328

В таблице ниже представлена информация об основных дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

Название	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля в голосующих акциях	Доля в уставном капитале	Балансовая стоимость (в миллионах российских рублей)
Дочерние компании:					
ДБ АО "Сбербанк"	банковская деятельность	Казахстан	100%	100%	3 450
ЗАО "Русско-германская лизинговая компания"	лизинг	Россия	100%	100%	23
Прочие дочерние компании					259
Итого инвестиций в капитал дочерних компаний					3 732

Как отмечено в Примечании 3, Банк также подготовил консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО. По состоянию на 31 декабря 2007 года консолидированные собственные средства Группы составили 637 197 миллионов рублей (2006 г.: 308 524 миллиона рублей), консолидированная чистая прибыль за год – 106 489 миллионов рублей (2006 г.: 82 804 миллиона рублей), и общая сумма активов Группы – 4 928 808 миллионов рублей (2006 г.: 3 466 673 миллиона рублей).

14 Прочие активы (продолжение)

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составляет 38 636 миллионов рублей (2006 г.: 23 656 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ и анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

15 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	32 273	39 354
Текущие срочные депозиты других банков	46 843	5 482
Итого средств других банков	79 116	44 836

Балансовая стоимость каждой категории сумм средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 79 116 миллионов рублей (2006 г.: 44 836 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по связанным сторонам представлена в Примечаниях 35 и 36.

16 Вклады физических лиц и средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	302 339	201 586
- Срочные вклады	2 375 741	1 844 449
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	64 546	65 820
- Срочные депозиты	16 653	18 805
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	686 806	518 813
- Срочные депозиты	423 555	179 351
Итого вкладов физических лиц и средств клиентов	3 869 640	2 828 824

16 Вклады физических лиц и средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	2 678 080	69,2	2 046 035	72,3
Нефтегазовая и химическая отрасль	270 985	7,0	131 341	4,6
Услуги	177 554	4,6	106 304	3,8
Торговля	177 105	4,5	136 054	4,8
Строительство	94 092	2,4	61 856	2,2
Энергетика	68 753	1,8	28 704	1,0
Машиностроение	58 281	1,5	38 444	1,4
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	53 196	1,4	38 975	1,4
Муниципальные органы и государственные организации	44 642	1,2	57 841	2,0
Металлургия	41 293	1,1	37 094	1,3
Прочее	205 659	5,3	146 176	5,2
Итого вкладов физических лиц и средств клиентов	3 869 640	100,0	2 828 824	100,0

По состоянию на 31 декабря 2007 года во вкладах физических лиц и средствах клиентов отражены депозиты в сумме 65 159 миллионов рублей (2006 г.: 50 714 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 31.

Балансовая стоимость каждой категории вкладов физических лиц и средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость вкладов физических лиц и средств клиентов составляла 3 869 640 миллионов рублей (2006 г.: 2 828 824 миллиона рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ вкладов физических лиц и средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечаниях 35 и 36.

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в миллионах российских рублей)	2007	2006
Векселя	140 627	106 730
Сберегательные сертификаты	18 984	14 108
Депозитные сертификаты	2 753	2 891
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	162 364	123 729

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными Банком, с номиналом в российских рублях, долларах США и евро со сроком погашения от «По предъявлении» до апреля 2012 года (2006 г.: от «По предъявлении» до апреля 2012 года). Ставка процента или дисконта по векселям, выпущенным Банком, варьируется от 3,5% до 8,7% годовых (2006 г.: 1,4% до 11,0% годовых). Векселя свободно обращаются на российском финансовом рынке.

17 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Сберегательные и депозитные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Банком, с номиналом в российских рублях и сроком погашения от «По предъявлении» до декабря 2009 года (2006 г.: от «По предъявлении» до марта 2009 года). Ставка процента по данным ценным бумагам варьируется от 5,0% до 8,8% годовых (2006 г.: от 1,7% до 10,2% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила 156 069 миллионов рублей (2006 г.: 119 148 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ собственных долговых ценных бумаг, выпущенных Банком, по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

18 Прочие заемные средства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Полученные долгосрочные займы	106 057	99 247
Срочные заемные средства	5 968	8 085
Итого прочих заемных средств	112 025	107 332

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав полученных долгосрочных займов включен синдицированный кредит на сумму 1 000 миллион долларов США, полученный в декабре 2005 года от консорциума иностранных банков. По состоянию на 31 декабря 2007 года синдицированный кредит отражен по амортизированной стоимости 19 762 миллиона рублей (2006 г.: 26 463 миллиона рублей). Срок погашения данного кредита наступает 10 ноября 2008 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,55%. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка составила 5,8% годовых (2006 г.: 6,3% годовых).

В октябре 2006 года Банк привлек еще один синдицированный кредит на сумму 1 500 миллионов долларов США, полученный от консорциума иностранных банков, который также включен в полученные долгосрочные займы. По состоянию на 31 декабря 2007 года кредит отражен по амортизированной стоимости 37 107 миллионов рублей (2006 г.: 39 649 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в октябре 2009 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,30%. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка составила 5,8% годовых (2006 г.: 5,9% годовых).

В мае 2006 года Банк зарегистрировал среднесрочную программу заимствований (MTN-программа) на общую сумму 10 000 миллионов долларов США. В мае 2006 года в рамках данной программы Банк привлек первый заем на сумму 500 миллионов долларов США, который включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 31 декабря 2007 года данный заем отражен по амортизированной стоимости 12 360 миллионов рублей (2006 г.: 13 256 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в мае 2013 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 6,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,6% годовых (2006 г.: 6,6% годовых).

18 Прочие заемные средства (продолжение)

В ноябре 2006 года Банк привлек второй заем в рамках MTN программы заимствований на сумму 750 миллионов долларов США, который также включен в состав полученных долгосрочных займов. По состоянию на 31 декабря 2007 года данный заем отражен по амортизированной стоимости 18 533 миллиона рублей (2006 г.: 19 879 миллионов рублей). Срок погашения данного кредита наступает в ноябре 2011 года, контрактная фиксированная процентная ставка – 5,9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка по данным обязательствам составила 6,0% годовых (2006 г.: 6,0% годовых).

Также в состав полученных долгосрочных займов включен синдицированный кредит на сумму 750 миллионов долларов США, полученный от консорциума иностранных банков в декабре 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года кредит отражен по амортизированной стоимости 18 295 миллионов рублей. Срок погашения данного кредита наступает в декабре 2010 года, контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту – трехмесячный LIBOR + 0,45%. По состоянию на 31 декабря 2007 года эффективная процентная ставка составила 5,7% годовых.

Срочные заемные средства представлены привлеченными средствами от зарубежных экспортных агентств через посредничество иностранных банков, которые были направлены на прямое кредитование российских компаний в соответствии с условиями соглашений. По состоянию на 31 декабря 2007 года амортизированная стоимость срочных заемных средств составила 5 968 миллионов рублей (2006 г.: 8 085 миллионов рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 4,7% до 6,8% годовых (2006 г.: от 3,9% до 6,8% годовых), сроки погашения – от мая 2008 года до января 2016 года (2006 г.: от июля 2007 года до января 2016 года).

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств составила 111 881 миллион рублей (2006 г.: 108 174 миллиона рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

19 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторы по пластиковым картам	3 269	1 391
Средства в расчетах	961	2 520
Торговая кредиторская задолженность	843	378
Прочее	660	1 269
Итого прочих финансовых обязательств	5 733	5 558
Прочие нефинансовые обязательства		
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	14 734	9 822
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	3 860	2 693
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	3 251	2 824
Налог на прибыль к уплате	2 403	1 755
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	203	292
Прочее	20	-
Итого прочих нефинансовых обязательств	24 471	17 386
Итого прочих обязательств	30 204	22 944

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составляет 5 733 миллиона рублей (2006 г.: 5 558 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

20 Субординированный займ

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Субординированный займ	25 064	26 880
Итого субординированный займ	25 064	26 880

В 2005 году Банк привлек субординированный займ. Эта операция по привлечению средств была организована как выпуск нот участия в займе UBS Luxembourg S.A. с целью финансирования десятилетнего субординированного займа в пользу Банка. Номинальная стоимость выпущенных кредитных нот составляет 1 000 миллионов долларов США со сроком погашения в феврале 2015 года, процентная ставка - 6,2% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года субординированный займ был отражен в отчетности по амортизированной стоимости 25 064 миллиона рублей (2006 г.: 26 880 миллионов рублей).

В случае ликвидации Банка кредиторы по данному займу будут последними по очередности выплаты Банком долга.

20 Субординированный займ (продолжение)

На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость субординированного займа составила 24 891 миллион рублей (2006 г.: 27 256 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ субординированного займа по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30.

21 Уставный капитал и эмиссионный доход

(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)	2007			2006		
	Количество акций, в тысячах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций, в тысячах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Обыкновенные акции	21 586 948	64 761	83 337	19 000	57 000	75 576
Привилегированные акции	1 000 000	3 000	4 405	50 000	3 000	4 405
За вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров:						
- Обыкновенные акции	(1 679)	(5)	-	(2)	(5)	-
Итого уставного капитала	22 585 269	67 756	87 742	68 998	59 995	79 981

21 декабря 2006 года Наблюдательный совет Банка одобрил решение о дополнительной эмиссии 3 500 000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 3 000 рублей за акцию путем публичного размещения на территории России в первом квартале 2007 года. Результаты эмиссии были зарегистрированы Банком России 29 марта 2007 года. По результатам эмиссии было размещено 2 586 948 акций. Сумма денежных средств, полученная в результате эмиссии, составила 230 238 миллионов рублей.

29 июня 2007 года состоялось годовое Общее собрание акционеров Банка, на котором было одобрено проведение дробления номинала обыкновенных и привилегированных акций Банка. 19 июля 2007 года Банк России зарегистрировал результаты дробления номинальной стоимости акций Банка. По результатам дробления уставный капитал Банка состоит из 21 586 948 000 обыкновенных акций и 1 000 000 000 привилегированных акций. Результат дробления номинальной стоимости акций Банка и соответствующее увеличение количества акций отражены в таблице выше.

По состоянию на 31 декабря 2007 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 15,5% годовых в 2007 году по итогам работы за 2006 год (с учетом увеличения номинала акций в 2006 году) (2006 г.: 590% годовых по итогам работы за 2005 год). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

Эмиссионный доход в сумме 232 493 миллиона рублей (2006 г.: 10 016 миллионов рублей) представляет собой сумму, на которую взносы в уставный капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

22 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в резервы (на счета фондов) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета на 31 декабря 2007 года составили 375 903 миллиона рублей (2006 г.: 297 397 миллионов рублей).

23 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	380 023	283 599
Долговые торговые ценные бумаги	17 039	9 277
Прочие долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	16 186	15 550
Кредиты другим банкам	7 747	4 136
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	2 994	3 841
Корреспондентские счета в других банках	1 365	1 243
Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15	-
Итого процентных доходов	425 369	317 646
Процентные расходы		
Депозиты физических лиц	132 925	94 724
Срочные депозиты юридических лиц	18 178	9 932
Текущие/расчетные счета	9 617	7 438
Прочие заемные средства	6 145	4 550
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 693	2 557
Срочные депозиты других банков	1 705	679
Субординированный долг	1 600	1 699
Корреспондентские счета других банков	800	451
Итого процентных расходов	175 663	122 030
Чистые процентные доходы	249 706	195 616

24 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Комиссионные доходы		
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	25 668	19 382
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	22 686	18 132
Операции с пластиковыми картами	10 295	6 916
Операции с иностранной валютой	3 222	2 854
Инкассация	2 937	2 279
Гарантии выданные	837	519
Операции с ценными бумагами	759	768
Операции доверительного управления	49	21
Прочее	1 493	820
Итого комиссионных доходов	67 946	51 691
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	1 683	1 025
Операции с иностранной валютой	430	333
Операции с ценными бумагами	153	123
Инкассация	115	110
Прочее	14	24
Итого комиссионных расходов	2 395	1 615
Чистые комиссионные доходы	65 551	50 076

25 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Расходы на содержание персонала		118 370	87 167
Расходы на информационные услуги и текущие административные расходы		19 808	13 192
Амортизация основных средств	13	17 536	14 015
Взносы в государственную систему страхования вкладов		12 783	10 190
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		7 768	3 420
Налоги, за исключением налога на прибыль		5 810	6 381
Расходы по операционной аренде основных средств		4 067	3 215
Реклама и маркетинг		2 484	2 293
Прочее		4 812	5 267
Итого административных и прочих операционных расходов		193 438	145 140

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (Единый социальный налог) в размере 17 352 миллиона рублей (2006 г.: 13 697 миллионов рублей).

26 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Текущие расходы по налогу на прибыль	36 374	24 942
Отложенное налогообложение	(3 672)	1 274
За вычетом отложенного налогообложения, отраженного непосредственно в составе собственных средств	(231)	-
Расходы по налогу на прибыль за год	32 471	26 216

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Банка, составляет 24% (2006 г.: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	137 222	109 020
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2007 г.: 24%; 2006 г.: 24%)	32 933	26 165
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам	(2 362)	(2 305)
Поправки на доходы или расходы, не увеличивающие или не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	-	(36)
- Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	2 756	1 370
- Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	552	257
- Прочие невременные разницы	(1 408)	765
Расходы по налогу на прибыль за год	32 471	26 216

По состоянию на 31 декабря 2007 года создание отложенного налогового обязательства на сумму 231 миллион рублей было отражено на счетах собственных средств в связи с переоценкой по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления неконсолидированной финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 24% (2006 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%, 9% и 0% (2006 г.: 15%, 9% и 0%).

26 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2006 года	Восстановлено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно на счета собственных средств	31 декабря 2007 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Доходы будущих периодов по комиссиям	3 059	1 329	-	4 388
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 676	1 266	-	3 942
Списание материалов на расходы	1 230	(158)	-	1 072
Прочее	507	(75)	-	432
Общая сумма отложенного налогового актива	7 472	2 362	-	9 834
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1 605)	2 661	-	1 056
Основные средства	8 369	(3 058)	-	5 311
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	3 515	(1 597)	-	1 918
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	231	231
Амортизация инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	677	(677)	-	-
Прочее	120	1 130	-	1 250
Общая сумма отложенного налогового обязательства	11 076	(1 541)	231	9 766
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	(3 604)	3 903	(231)	68

26 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2005 года	(Отнесено)/ восстановлено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2006 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	4 460	(2 855)	1 605
Доходы будущих периодов по комиссиям	2 580	479	3 059
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1 341	1 335	2 676
Списание материалов на расходы	968	262	1 230
Прочее	1 112	(605)	507
Общая сумма отложенного налогового актива	10 461	(1 384)	9 077
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Основные средства	7 017	1 352	8 369
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	4 800	(1 285)	3 515
Амортизация инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	645	32	677
Прочее	329	(209)	120
Общая сумма отложенного налогового обязательства	12 791	(110)	12 681
Чистое отложенное налоговое обязательство	(2 330)	(1 274)	(3 604)

27 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Чистая прибыль за год	104 751	82 804
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	(465)	(295)
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Банка, владеющим обыкновенными акциями	104 286	82 509
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллионах)	20 962	18 998
Базовая и разведенная прибыль на акцию (в рублях на акцию)	5,0	4,3

Прибыль на акцию за 2006 год рассчитана с учетом результатов дробления номинальной стоимости акций Банка. См. Примечание 21.

28 Дивиденды

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007		2006	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	59	18	41	12
Дивиденды, объявленные в течение года	8 322	465	5 054	295
Дивиденды, выплаченные в течение года	(8 281)	(460)	(5 036)	(289)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	100	23	59	18
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	0,39	0,47	266,00	5,90

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях. Размер дивидендов на акцию, объявленных в 2007 году, рассчитан с учетом результатов дробления номинальной стоимости акций Банка.

29 Сегментный анализ

Банк использует представленную ниже информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации и по географическим сегментам в качестве вторичного формата представления сегментной информации.

Бизнес-сегменты. Операции Банка организованы по двум основным бизнес-сегментам:

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам - физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию средств во вклады, предоставлению услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Коммерческие банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по операциям с ценными бумагами, обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, открытию депозитов, предоставление овердрафтов, кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

Общественные статьи включают прочие операции Банка, которые, вследствие их незначительности, не выделяются в отдельный сегмент.

В 2007 году Банк распределил доходы, расходы и финансовый результат по бизнес-сегментам на основе межсегментного ценообразования, используемого исключительно для целей управленческого учета. Внутренние ставки трансфертного ценообразования устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Банка.

Для целей данной неконсолидированной финансовой отчетности под сегментными доходами понимаются процентные и комиссионные доходы в размере 323 291 миллион рублей для коммерческих банковских операций и 294 870 миллионов рублей для розничных банковских операций за год, закончившийся 31 декабря 2007 года (2006 г.: 232 842 миллиона рублей и 211 951 миллион рублей, соответственно).

В таблицах ниже приведена информация по бизнес-сегментам Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, 31 декабря 2006 года, а также за годы, закончившиеся на эти даты.

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению активов и обязательств по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Общественно- ские статьи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	240 023	240 023
Обязательные резервы на счетах в Банке России	18 741	38 049	-	56 790
Торговые ценные бумаги	246 221	-	-	246 221
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	245 070	-	-	245 070
Средства в других банках	5 071	-	-	5 071
Кредиты и авансы клиентам	3 001 961	912 344	-	3 914 305
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 094	-	-	10 094
Отложенный налоговый актив	-	-	68	68
Основные средства	51 010	90 684	-	141 694
Прочие активы	8 280	32 076	14 180	54 536
Итого активов	3 586 448	1 073 153	254 271	4 913 872
Обязательства				
Средства других банков	79 116	-	-	79 116
Вклады физических лиц	-	2 678 080	-	2 678 080
Средства клиентов	1 191 560	-	-	1 191 560
Выпущенные долговые ценные бумаги	142 089	20 275	-	162 364
Прочие заемные средства	112 025	-	-	112 025
Прочие обязательства	6 701	16 842	6 661	30 204
Субординированный займ	25 064	-	-	25 064
Итого обязательств	1 556 555	2 715 197	6 661	4 278 413
Дополнительная информация				
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	13 459	23 925	-	37 384

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Общественные банковские статьи	Итого
Процентные доходы	288 566	136 803	-	425 369
Процентные расходы	(41 678)	(133 985)	-	(175 663)
Внутрисегментные (расходы) и доходы	(151 317)	124 846	26 471	-
Комиссионные доходы	34 725	33 221	-	67 946
Комиссионные расходы	(2 395)	-	-	(2 395)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	4 312	-	-	4 312
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	(962)	-	-	(962)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	688	-	-	688
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	19 436	-	-	19 436
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	3 159	4 668	-	7 827
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(3 772)	-	-	(3 772)
Доходы за вычетом расходов по срочным сделкам с иностранной валютой и драгоценными металлами	1 227	-	-	1 227
Прочие операционные доходы	3 015	590	-	3 605
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	155 004	166 143	26 471	347 618
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(9 452)	(7 506)	-	(16 958)
Операционные доходы	145 552	158 637	26 471	330 660
Административные и прочие операционные расходы	(54 714)	(112 253)	(26 471)	(193 438)
Прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	90 838	46 384	-	137 222

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению активов и обязательств по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Общественно- ские статьи	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	39 798	-	169 805	209 603
Обязательные резервы на счетах в Банке России	24 564	53 351	-	77 915
Торговые ценные бумаги	210 641	-	-	210 641
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	237 847	-	-	237 847
Средства в других банках	5 631	-	-	5 631
Кредиты и авансы клиентам	1 872 243	665 221	-	2 537 464
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 198	-	-	26 198
Основные средства	37 503	87 713	-	125 216
Прочие активы	3 164	27 175	5 819	36 158
Итого активов	2 457 589	833 460	175 624	3 466 673
Обязательства				
Средства других банков	44 836	-	-	44 836
Вклады физических лиц	-	2 046 035	-	2 046 035
Средства клиентов	782 789	-	-	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	107 619	16 110	-	123 729
Прочие заемные средства	107 332	-	-	107 332
Отложенное налоговое обязательство	-	-	3 604	3 604
Прочие обязательства	3 523	11 094	8 327	22 944
Субординированный займ	26 880	-	-	26 880
Итого обязательств	1 072 979	2 073 239	11 931	3 158 149
Дополнительная информация				
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	10 424	24 376	-	34 800

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов по бизнес-сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Коммерческие банковские операции	Розничные банковские операции	Общественно- ские статьи	Итого
Процентные доходы	203 214	114 432	-	317 646
Процентные расходы	(26 568)	(95 462)	-	(122 030)
Внутрисегментные (расходы) и доходы	(99 512)	75 456	24 056	-
Комиссионные доходы	29 628	22 063	-	51 691
Комиссионные расходы	(1 615)	-	-	(1 615)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	3 224	-	-	3 224
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	7 986	-	-	7 986
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1 551	4 276	-	5 827
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты	(4 834)	-	-	(4 834)
Доходы за вычетом расходов по срочным сделкам с иностранной валютой и драгоценными металлами	2 637	-	-	2 637
Доходы от урегулирования дебиторской задолженности	3 346	-	-	3 346
Прочие операционные доходы	4 133	-	-	4 133
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	123 190	120 765	24 056	268 011
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(8 446)	(5 405)	-	(13 851)
Операционные доходы	114 744	115 360	24 056	254 160
Административные и прочие операционные расходы	(33 212)	(87 872)	(24 056)	(145 140)
Прибыль до налогообложения	81 532	27 488	-	109 020

29 Сегментный анализ (продолжение)

Географические сегменты. Анализ деятельности Банка по географическим сегментам основан на распределении деятельности между Центральным аппаратом и 17 территориальными банками. Банком было выделено пять географических сегментов:

Географический сегмент	Территориальный банк	Головной офис территориального банка
Москва	Центральный аппарат	Москва
Европейская часть России	Северный	Ярославль
	Северо-Западный	Санкт-Петербург
	Центрально-Черноземный	Воронеж
	Волго-Вятский	Нижний Новгород
	Поволжский	Самара
	Среднерусский	Москва
	Северо-Кавказский	Ставрополь
Урал	Юго-Западный	Ростов-на-Дону
	Западно-Уральский	Пермь
	Уральский	Екатеринбург
Западная Сибирь	Сибирский	Новосибирск
	Алтайский	Барнаул
	Западно-Сибирский	Тюмень
Восточная Сибирь и Дальний Восток	Северо-Восточный	Магадан
	Дальневосточный	Хабаровск
	Восточно-Сибирский	Красноярск
	Байкальский	Иркутск

В таблицах ниже приведена информация по основным географическим сегментам Банка за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

29 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по географическим сегментам по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Москва	Европей- ская часть России	Урал	Западная Сибирь	Восточ- ная Сибирь и Дальний Восток	Прочие и обще- груп- повые статьи	Итого
Итого активов	2 161 964	1 604 053	434 256	307 078	295 127	111 394	4 913 872
Процентные доходы	156 080	159 896	42 293	33 323	33 777	-	425 369
Комиссионные доходы	9 088	36 848	7 337	6 862	7 811	-	67 946
Доходы сегмента	165 168	196 744	49 630	40 185	41 588	-	493 315
Дополнительная информация:							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	7 190	18 408	4 022	3 938	3 826	-	37 384
Резерв под обесценение кредитного портфеля, созданный в течение года	(6 504)	(6 297)	(1 761)	(1 221)	(1 175)	-	(16 958)

В таблице ниже приведена информация по географическим сегментам по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Москва	Европей- ская часть России	Урал	Западная Сибирь	Восточ- ная Сибирь и Дальний Восток	Прочие и обще- груп- повые статьи	Итого
Итого активов	1 560 799	1 089 258	276 218	216 624	209 701	114 073	3 466 673
Процентные доходы	115 302	120 600	29 938	26 193	25 613	-	317 646
Комиссионные доходы	7 617	27 937	5 155	5 211	5 771	-	51 691
Доходы сегмента	122 919	148 537	35 093	31 404	31 384	-	369 337
Дополнительная информация							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	7 285	16 930	3 515	3 421	3 649	-	34 800
Резерв под обесценение кредитного портфеля, созданный в течение года	(5 053)	(5 310)	(1 390)	(1 061)	(1 037)	-	(13 851)

30 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении следующих существенных видов рисков: кредитный, рыночный, риск ликвидности и операционный риск. Рыночный риск включает в себя процентный риск, фондовый риск и валютный риск. Главной задачей управления рисками является идентификация и анализ данных рисков, установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации данных рисков.

Правление Банка в соответствии с полномочиями, возложенными на него Собранием Акционеров, утверждает как общую политику управления рисками Банка, так и политики по управлению каждым из существенных видов риска. Комитет Центрального аппарата Банка по процентным ставкам и лимитам (КПСЛ) и Комитет Центрального аппарата Банка по предоставлению кредитов и инвестиций (КПКИ) устанавливают лимиты на операции, подверженные риску, в соответствии с принципами, определенными политиками по управлению рисками Банка. Предложения по установлению лимитов на рассмотрение указанных Комитетов подготавливаются управлениями, контролирующими риски. Управления, контролирующие риски, работают независимо от управлений, осуществляющих операции, подверженные риску.

Стресс-тестирование, связанное со всеми существенными видами рисков, проводится Банком по крайней мере один раз в год. Результаты стресс-тестирования рассматриваются и обсуждаются Правлением Банка.

Наблюдательный совет Банка получает информацию о всех основных видах рисков на ежеквартальной основе.

Кредитный риск. Банк принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в полном объеме или частично в установленный срок. Банк управляет кредитным риском с учетом соблюдения внутренних регламентов и процедур. Мониторинг и обновление лимитов по таким рискам осуществляются регулярно, кроме того, возможен внеплановый пересмотр данных лимитов. Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в неконсолидированном бухгалтерском балансе. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредитов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 31.

Кредитная политика Банка направлена на улучшение качества и доходности кредитного портфеля, минимизацию и диверсификацию кредитных рисков. Для минимизации кредитных рисков на уровне филиалов КПКИ Центрального аппарата Банка устанавливает лимиты кредитования для территориальных банков, а также для отделений, непосредственно подотчетных Центральному аппарату Банка. Территориальные банки, в свою очередь, распределяют данные лимиты по подотчетным им отделениям и внутренним структурным подразделениям. Выдача кредитов, размер которых превышает установленные лимиты, должна быть согласована с КПКИ Центрального аппарата Банка. При выдаче кредитов Банк обычно требует предоставления обеспечения и поручительств. Обеспечением по кредитам могут выступать недвижимость, ценные бумаги, транспортное и производственное оборудование, материальные запасы, драгоценные металлы, права по контрактам и личная собственность. Банк принимает поручительства от акционеров, владеющих контрольным пакетом акций (или других лиц, имеющих контроль над компанией) предприятий малого бизнеса, государственных предприятий, банков, других платежеспособных юридических лиц, от физических лиц (при выдаче кредитов физическим лицам). Для ограничения кредитного риска в залог может быть принято одновременно несколько видов обеспечения.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Лимиты риска. Для управления кредитным риском Банк подразделяет своих контрагентов по группам кредитного риска, которые отражают вероятность дефолта данных контрагентов. На контрагентов, отнесенных к какой-либо группе кредитного риска, устанавливаются лимиты риска. Банк разработал процедуры расчета и мониторинга лимитов кредитного риска для следующих категорий заемщиков: корпоративные клиенты, субъекты Российской Федерации, муниципальные образования, банки-резиденты и банки-нерезиденты. Лимиты кредитного риска устанавливаются также на иностранные государства, отдельных или связанных заемщиков и на банковские операции, подверженные кредитному риску.

Лимиты риска по корпоративным клиентам устанавливаются на основе анализа их структуры собственности, деловой репутации, кредитной истории, финансового состояния, финансовых прогнозов, уровня квалификации финансового менеджмента, прозрачности контрагента, положения в отрасли или регионе, а также уровня производственной оснащенности и использования современных технологий. Основываясь на анализе данных факторов, корпоративных клиентов подразделяют по категориям кредитного риска и присваивают долгосрочный и краткосрочный лимиты риска.

Кредитный риск по субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям оценивается на основе анализа их финансового состояния и уровня развития. Финансовое состояние оценивается с учетом кредитной истории, уровня задолженности и соответствия заложенным в бюджет параметрам и нормам бюджетного законодательства. Уровень развития определяется исходя из текущего социально-экономического уровня, потенциала социально-экономического развития и источников налоговых поступлений. Банк устанавливает три вида лимитов риска по субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям: краткосрочный (по операциям сроком не более одного года), временный (для операций, исполнение которых происходит перед утверждением бюджета субъекта федерации, такой лимит пересматривается через три месяца), долгосрочный (для операций сроком более одного года). Данные лимиты рассчитываются на основе анализа бюджета субъекта Российской Федерации на текущий год и отчетов о соответствии параметрам, заложенным в бюджете прошлого года. Лимиты риска не устанавливаются и кредитные операции не производятся, если субъект Российской Федерации не имеет юридического права на осуществление кредитных операций или в том случае, если его финансовое состояние или уровень развития указывают на то, что проводить кредитные операции с данным контрагентом не рекомендуется.

Лимиты риска по банкам-контрагентам устанавливаются на основе анализа их финансового состояния, положения среди банков со схожими данными, прозрачности структуры активов и обязательств и операций банка, анализа операционной среды (для банков-нерезидентов), структуры капитала, концентрации банковских операций, кредитной истории, деловой репутации и отношений с Банком. Филиальная сеть и/или структура банковской группы также принимаются во внимание при установлении лимитов риска по конкретному банку-контрагенту.

Объем кредита, предоставляемого физическому лицу, ограничен его платежеспособностью, которая рассчитывается индивидуально для каждого клиента с применением понижающих коэффициентов к величине его доходов, а также с учетом размера задолженности по его ранее полученным кредитам и предоставленным поручительствам. Объем кредита, предоставляемого частному клиенту, также зависит от величины оформленного обеспечения.

Концентрация риска. В целях снижения и диверсификации кредитного риска Банк осуществляет мониторинг концентрации кредитного риска, устанавливает лимиты риска по отдельным заемщикам и группам взаимосвязанных заемщиков, которые ниже лимитов, установленных для таких категорий заемщиков в нормативах Банка России, а также утверждает лимиты по кредитам и банковским гарантиям, выданным связанным сторонам Банка. Концентрация и лимиты риска по крупным кредитным операциям, связанным заемщикам и высокорискованным кредитным операциям должны проходить процедуру согласования на уровне Центрального аппарата Банка.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Мониторинг. Банк осуществляет постоянный мониторинг кредитных рисков и лимитов риска по различным контрагентам. Лимиты риска по корпоративным клиентам пересматриваются по крайней мере два раза в год, на основе финансовой отчетности клиентов на конец года и промежуточной финансовой информации. По субъектам Российской Федерации и муниципальным образованиям лимиты риска пересматриваются два раза в год на основе анализа их утвержденных бюджетов. По банкам-резидентам лимиты пересматриваются ежемесячно, а по банкам-нерезидентам и иностранным государствам по крайней мере один раз в год. Лимиты риска могут также пересматриваться во внеплановом порядке в случае возникновения такой необходимости.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений Банка составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения руководства Банка и анализируется им. Банк использует формализованные внутренние кредитные рейтинги для мониторинга кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными остатками. См. Примечание 10.

Кредитные подразделения Банка осуществляют анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль за просроченными остатками. Поэтому Банк предоставляет данные о сроках задолженности и прочую информацию о кредитном риске, как это представлено в Примечаниях 7, 8, 9, 10, 11 и 12.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга.

Рыночный риск – это возможность возникновения у Банка финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок ценных бумаг, процентных ставок, цен на драгоценные металлы. Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с «Политикой Банка по управлению рыночным риском». Основной целью управления рыночным риском является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого.

Банк разделяет рыночный риск на следующие составляющие:

- процентный,
- фондовый и
- валютный риски

Управление рыночным риском включает управление открытыми позициями по облигациям, акциям, валютам и производным инструментам. В этих целях КПСЛ устанавливает лимиты открытых позиций, лимиты стоп-лосс и другие ограничения. Данные лимиты актуализируются по крайней мере один раз в год и контролируются на постоянной основе. КПСЛ разрабатывает методологию в отношении управления рыночным риском и устанавливает лимиты на конкретные операции для Центрального аппарата Банка и его территориальных банков. В каждом территориальном банке создан Комитет по процентным ставкам и лимитам (КПСЛ территориального банка), который утверждает лимиты по операциям территориального банка в соответствии с методологией и лимитами, утвержденными КПСЛ Центрального аппарата Банка. В случае необходимости территориальный банк имеет право разрабатывать свою собственную методологию управления рыночным риском и утверждать лимиты риска.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску (Value-at-Risk), сценарного анализа, стресс-тестов, а также с учетом регуляторных требований Банка России.

Банк осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно, определяя при этом концентрацию рыночного риска («вклад» каждой составляющей), а также эффект от диверсификации.

Процентный риск. Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на стоимость долговых ценных бумаг и потоки денежных средств.

Банк выделяет два вида процентного риска:

1. Процентный риск по портфелю долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках или через счета капитала.

Банк подвержен процентному риску по портфелю долговых ценных бумаг вследствие изменения справедливой стоимости государственных, субфедеральных, муниципальных и корпоративных облигаций при изменении процентных ставок.

В соответствии с политикой по управлению рыночным риском в целях управления и ограничения процентного риска по портфелю долговых ценных бумаг КПСЛ устанавливаются следующие лимиты и ограничения: совокупные лимиты вложений по видам облигаций (государственные, корпоративные, субфедеральные и муниципальные); ограничения на объем вложений в один выпуск одного эмитента; лимиты потерь при проведении торговых операций с корпоративными, субфедеральными и муниципальными облигациями; ограничения на структуру по срокам погашения государственных облигаций; минимальные доходности вложений; ограничения на проведение операций прямого и обратного репо. Основным процентный риск Банк несет по портфелю государственных ценных бумаг.

Оценка данного вида процентного риска осуществляется на основе метода Value-at-Risk (далее VaR) (стоимость под риском), описание которого приведено ниже.

Банк рассчитывает величину процентного риска в разрезе видов портфелей - отдельно по портфелю ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и по портфелю ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Для каждого портфеля Банк осуществляет расчет в разрезе государственных ценных бумаг, облигаций субфедеральных, муниципальных и корпоративных эмитентов и определяет уровень концентрации процентного риска по каждому классу в портфеле долговых ценных бумаг, а также эффект от диверсификации вложений.

2. Процентный риск, возникающий в результате несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок (процентный риск по неторговым позициям).

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств. Процентный риск по неторговым позициям возникает вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок и включает в себя:

- риск параллельного сдвига, изменения наклона и формы кривой доходности, возникающий из-за несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок;
- базисный риск, возникающий из-за несовпадения степени изменения процентных ставок по активам и пассивам, чувствительным к изменению процентных ставок, со схожим сроком до погашения (пересмотра процентных ставок); и

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- риск досрочного погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок.

В случае роста процентных ставок стоимость привлеченных Банком средств может увеличиться быстрее и значительнее, чем доходность размещенных средств, что приведет к снижению финансового результата и процентной маржи, и, наоборот, – в случае снижения ставок доходность работающих активов может снизиться быстрее и значительнее, чем стоимость привлеченных средств.

Целью управления данным видом рыночного риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход. В целях управления процентным риском КПСЛ устанавливает максимальные процентные ставки привлечения средств юридических лиц, а также минимальные ставки размещения ресурсов в кредиты юридическим лицам, минимальные доходности инвестиций в ценные бумаги, а также ограничения на долгосрочные активные операции, т.е. операции, которым свойственен наибольший процентный риск. Правление Банка утверждает фиксированные процентные ставки по вкладам и кредитам физических лиц для Центрального аппарата Банка и территориальных банков, которые предварительно утверждаются КПСЛ. Процентные ставки по депозитам и кредитам физических лиц, как правило, зависят от срока до погашения кредита или депозита, его суммы и категории клиента.

КПСЛ территориального банка утверждает процентные ставки по операциям с юридическими лицами с учетом региональной конъюнктуры и обеспечения эффективности проведения активно-пассивных операций территориального банка, а также с учетом предельных ставок привлечения/размещения ресурсов юридических лиц, утверждаемых КПСЛ Центрального аппарата Банка.

Для оценки данного вида процентного риска используется сценарный анализ. Оценка процентного риска производится с применением гээ-анализа путем распределения активов и пассивов по договорным срокам до погашения при фиксированных процентных ставках и по срокам до пересмотра процентной ставки при плавающих процентных ставках. Расчет гэпа производится отдельно по российским рублям и иностранной валюте.

В таблице ниже показано воздействие на чистую прибыль роста и падения процентной ставки на 100 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2007 года:

Изменение чистого процентного дохода по данным на 31 декабря 2007 года (в миллионах российских рублей)	Позиции, номинированные в рублях	Позиции, номинированные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 100 базисных пунктов	793	187	980
Рост процентной ставки на 100 базисных пунктов	(793)	(187)	(980)

В таблице ниже показано воздействие на чистую прибыль роста и падения процентной ставки на 100 базисных пунктов по состоянию на 31 декабря 2006 года:

Изменение чистого процентного дохода по данным на 31 декабря 2006 года (в миллионах российских рублей)	Позиции, номинированные в рублях	Позиции, номинированные в иностранной валюте	Итого
Снижение процентной ставки на 100 базисных пунктов	(812)	456	(356)
Рост процентной ставки на 100 базисных пунктов	812	(456)	356

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности, представленный выше, показывает изменение чистого процентного дохода при параллельном сдвиге кривой доходности по всем позициям, чувствительным к изменению процентных ставок, т.е. процентные ставки по всем срокам до погашения изменяются на одну и ту же величину. Кроме того, оценка процентного риска имеет следующие упрощения: расчет произведен без учета возможного досрочного погашения и востребования инструментов.

На регулярной основе Банк проводит стресс-тестирование процентного риска. В этом случае оценка изменения процентных доходов и расходов производится при значительном изменении процентных ставок, при этом учитывается риск, связанный с досрочным (до даты, предусмотренной договором) погашением/пересмотром процентной ставки и досрочным погашением кредитов.

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок в разрезе валют по видам основных долговых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

В % годовых	2007		2006	
	Рубли	Прочие валюты	Рубли	Прочие валюты
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0,6	3,0	1,7	3,7
Долговые торговые ценные бумаги	6,4	5,6	8,4	5,7
Прочие долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	6,4	-	6,2	5,7
Средства в других банках	8,5	8,0	2,9	4,9
Кредиты и авансы клиентам	11,5	9,0	12,6	9,2
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10,3	-	-	-
Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	15,8
Обязательства				
Средства банков	1,9	0,9	1,5	3,2
Вклады физических лиц	5,8	5,3	6,0	5,6
Средства клиентов	3,0	4,1	2,1	4,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,8	5,0	2,8	2,0
Прочие заемные средства	-	5,9	-	6,1
Субординированный займ	-	6,4	-	6,4

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Фондовый риск. Банк принимает фондовый риск, возникающий вследствие изменения справедливой стоимости принадлежащих Банку акций корпоративных эмитентов при изменении их рыночных котировок. В целях ограничения фондового риска КПСЛ ограничивает перечень эмитентов, в акции которых возможны торговые вложения средств (в данный перечень включены исключительно «голубые фишки»), устанавливает лимиты на совокупный объем вложений в акции, лимиты на объем вложений в акции отдельного эмитента, лимиты потерь (stop-loss) по совокупному торговому портфелю и в разрезе эмитентов. Торговые операции с акциями осуществляются исключительно Казначейством Банка.

Оценка фондового риска осуществляется на основе метода VaR (стоимость под риском), описание которого приведено ниже.

Банк осуществляет оценку фондового риска в разрезе видов портфелей - отдельно по портфелю ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через Отчет о прибылях и убытках, и по портфелю ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Банк также осуществляет расчет в разрезе эмитентов и видов акций (привилегированные и обыкновенные акции одного и того же эмитента считаются разными акциями), оценивает концентрацию рисков по портфелю акций и определяет эффект от диверсификации вложений.

Валютный риск. Валютный риск возникает вследствие изменения стоимости финансовых инструментов при неблагоприятном изменении курсов иностранных валют. Банк подвержен валютному риску вследствие наличия открытых позиций, главным образом, в долларах США и евро, относительно российского рубля.

В рамках управления валютным риском в Банке установлены сублимиты открытой валютной позиции для территориальных банков и отделений города Москвы. Кроме этого действует система лимитов и ограничений на проведение Казначейством конверсионных арбитражных операций, включающая в себя лимиты открытой позиции в иностранной валюте, лимиты на операции на внутреннем и внешнем рынках, лимиты максимальных потерь (stop-loss).

Казначейство Центрального аппарата Банка ежедневно консолидирует совокупную открытую валютную позицию Банка и принимает меры к сохранению размера открытой валютной позиции Банка на минимальном уровне. В качестве основных инструментов хеджирования валютных рисков Банк использует операции своп, форвардные контракты, а также фьючерсные контракты на доллар США, обращающиеся на ММВБ.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по монетарным активам и обязательствам и внебалансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	153 156	11 082	69 663	6 122	240 023
Обязательные резервы на счетах в Банке России	56 790	-	-	-	56 790
Торговые ценные бумаги	218 896	27 242	-	-	246 138
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	242 299	-	-	-	242 299
Средства в других банках	3 549	1 522	-	-	5 071
Кредиты и авансы клиентам	3 341 759	508 131	63 184	1 231	3 914 305
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 816	-	-	-	1 816
Прочие активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	25 529	103	131	12 061	37 824
Итого монетарных активов	4 043 794	548 080	132 978	19 414	4 744 266
Обязательства					
Средства других банков	76 576	1 411	703	426	79 116
Вклады физических лиц	2 409 336	141 140	113 716	13 888	2 678 080
Средства клиентов	891 701	226 043	68 877	4 939	1 191 560
Выпущенные долговые ценные бумаги	159 202	3 062	100	-	162 364
Прочие заемные средства	-	109 074	2 951	-	112 025
Прочие обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	5 377	92	97	-	5 566
Субординированный займ	-	25 064	-	-	25 064
Итого монетарных обязательств	3 542 192	505 886	186 444	19 253	4 253 775
Чистая балансовая позиция	501 602	42 194	(53 466)	161	490 491
Внебалансовая позиция по срочным сделкам с валютой и драгоценными металлами (Примечание 32)	3 248	(57 021)	47 408	7 010	645
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	291 771	312 031	68 686	4 402	676 890

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Банка по монетарным активам и обязательствам и внебалансовой позиции по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	119 929	43 109	42 473	4 092	209 603
Обязательные резервы на счетах в Банке России	77 915	-	-	-	77 915
Торговые ценные бумаги	175 645	34 518	-	-	210 163
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	223 688	15	-	-	223 703
Средства в других банках	4 385	1 238	8	-	5 631
Кредиты и авансы клиентам	2 084 170	407 412	45 282	600	2 537 464
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	26 198	-	-	26 198
Прочие активы (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	18 033	2 092	62	3 450	23 637
Итого монетарных активов	2 703 765	514 582	87 825	8 142	3 314 314
Обязательства					
Средства других банков	40 026	3 673	214	923	44 836
Вклады физических лиц	1 786 696	182 367	68 495	8 477	2 046 035
Средства клиентов	568 873	146 705	64 844	2 367	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	121 741	1 651	337	-	123 729
Прочие заемные средства	-	104 613	2 719	-	107 332
Прочие обязательства (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	4 882	490	84	-	5 456
Субординированный займ	-	26 880	-	-	26 880
Итого монетарных обязательств	2 522 218	466 379	136 693	11 767	3 137 057
Чистая балансовая позиция	181 547	48 203	(48 868)	(3 625)	177 257
Внебалансовая позиция по срочным сделкам с валютой и драгоценными металлами (Примечание 32)	4 459	(52 406)	46 124	1 740	(83)
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	175 753	231 926	47 424	1 747	456 850

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк предоставлял кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Банк проводит оценку валютного риска с использованием метода VaR (стоимость под риском), описание которого приведено ниже.

Стоимость под риском (Value-at-Risk, VaR). Метод VaR является одним из основных способов оценки рыночного риска Банка. VaR позволяет оценить максимальный объем ожидаемых с установленным уровнем доверительной вероятности финансовых потерь за определенный период времени. Банк осуществляет расчет VaR методом исторического моделирования. Данный метод позволяет оценить вероятные сценарии будущих изменений цен на основании прошлых изменений. При этом учитываются взаимозависимости между индикаторами финансового рынка (например, процентными ставками и обменными курсами).

Расчет VaR производится при соблюдении следующих условий:

- исторические данные об изменении индикаторов финансового рынка используются за период, составляющий 500 торговых дней, предшествующих дате начала отчетного периода; данная информация обновляется не реже одного раза в три месяца или при существенных изменениях индикаторов финансового рынка;
- в качестве индикаторов финансового рынка используются курсы иностранных валют, цены на облигации, акции и драгоценные металлы, индексы цен;
- изменения индикаторов финансового рынка рассчитываются за период 10 дней, т.е. за период, в течение которого в среднем возможно закрытие (или хеджирование) позиций Банка, подверженных рыночному риску; и
- используется 99%-ный уровень односторонней доверительной вероятности, что означает, что потери в размере, превышающем VaR, ожидаются Банком не чаще одного раза в течение 100 торговых дней или пяти раз в течение 2 календарных лет.

В целях оценки адекватности применяемой модели расчета VaR Банк регулярно проводит обратное тестирование (back-testing) посредством сравнения моделируемых потерь с фактическими.

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- использование прошлых изменений цен в качестве оценки будущих изменений не позволяет полностью оценить возможные колебания цен в будущем;
- расчет изменения индикаторов финансового рынка за период 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Банка в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых период закрытия (или хеджирования) позиций Банка может увеличиться;
- использование 99%-ного уровня односторонней доверительной вероятности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%; и
- расчет VaR производится на основании позиций Банка, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый Банком в течение дня.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

С учетом недостатков метода VaR в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Банк дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

Для оценки процентного риска по неторговым позициям Банк не применяет метод VaR, а осуществляет его оценку при помощи сценарного анализа.

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2007 года приведены в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Значение на 31 декабря 2007 года	Среднее за 2007 год	Максималь- ное за 2007 год	Минималь- ное за 2007 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговым ценным бумагам	3 501	3 548	4 403	2 313	0,62%	3,04%
Фондовый риск	14	680	3 255	-	0,12%	0,58%
Валютный риск	325	95	357	13	0,02%	0,08%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	3 495	3 716	4 477	2 319	0,65%	3,18%
Эффект диверсификации	345	607	-	-	-	-

Результаты расчетов процентного, фондового и валютного риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2006 года приведены в таблице ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Значение на 31 декабря 2006 года	Среднее за 2006 год	Максималь- ное за 2006 год	Минималь- ное за 2006 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Процентный риск по долговым ценным бумагам	3 353	3 464	3 604	3 166	1,12%	3,94%
Фондовый риск	86	34	237	-	0,01%	0,04%
Валютный риск	47	50	185	11	0,02%	0,06%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	3 362	3 628	4 037	3 192	1,17%	4,13%
Эффект диверсификации	124	(80)	-	-	-	-

Представленные выше данные рассчитаны на основании управленческой отчетности Банка, базирующейся на бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по межбанковским депозитам «овернайт», счетам клиентов, для погашения депозитов, выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей уверенности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет КПСЛ.

Целью управления риском ликвидности в Банке служит обеспечение своевременного и полного исполнения своих обязательств с минимальными затратами. Для этого Банк:

- поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя как ресурсы, привлеченные на определенный срок, так и средства до востребования,
- имеет возможности для привлечения средств на финансовых рынках в короткие сроки, и
- осуществляет вложения в высоколиквидные активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения для быстрого и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности.

Политика и процедуры. Управление риском ликвидности осуществляет КПСЛ. Оценка, управление и контроль за риском ликвидности осуществляется на основе разработанной в соответствии с рекомендациями Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору, а также «Политики Банка в сфере управления и контроля за состоянием ликвидности».

Положения Политики являются основой организации работы по управлению ликвидностью в территориальных банках. Правление территориального банка отвечает за эффективное управление ликвидностью территориального банка и контроль за ее состоянием, а также соблюдение лимитов и ограничений, установленных нормативными документами Банка. Территориальные банки, с учетом установленных лимитов и ограничений, а также требований и подходов, выбирают методы оценки и необходимый уровень ликвидности, вырабатывают и осуществляют мероприятия по обеспечению ликвидности. При возникновении дефицита ликвидности Казначейство в установленном порядке предоставляет территориальному банку ресурсы необходимого объема.

Управление риском ликвидности включает в себя следующие процедуры:

- прогнозирование потоков платежей в разрезе основных видов валют и определение необходимого объема ликвидных активов;
- мониторинг коэффициентов ликвидности на соответствие как регуляторным требованиям, так и требованиям внутренней политики;
- поддержание диверсифицированных источников ресурсов;
- планирование выдачи ссудной задолженности; и
- стресс-тестирование, а также планирование действий по восстановлению необходимого уровня ликвидности в неблагоприятных условиях или во время кризиса.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Банка по договорным срокам, оставшимся до погашения.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлены недисконтированные денежные потоки Банка с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	79 157	-	-	-	-	79 157
Вклады физических лиц	489 063	715 835	555 798	911 196	154 021	2 825 913
Средства клиентов	841 918	81 224	67 132	232 579	52	1 222 905
Выпущенные долговые ценные бумаги	37 810	45 843	35 259	54 649	10	173 571
Прочие заемные средства	633	12 304	13 161	64 293	39 006	129 397
Прочие обязательства (включая чистую балансовую стоимость обязательств по срочным сделкам с валютой и драгоценными металлами)	5 546	16 162	407	3 987	6	26 108
Субординированный займ	-	765	765	3 058	31 428	36 016
Итого обязательств	1 454 127	872 133	672 522	1 269 762	224 523	4 493 067
Обязательства по предоставлению кредитов - кредитные линии и овердрафты	328 114	-	-	-	-	328 114
Итого обязательств с учетом кредитных линий и овердрафтов	1 782 241	872 133	672 522	1 269 762	224 523	4 821 181

Ниже представлены недисконтированные денежные потоки Банка с учетом контрактных сроков погашения обязательств на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	44 309	536	-	-	-	44 845
Вклады физических лиц	364 804	500 784	541 177	619 495	131 311	2 157 571
Средства клиентов	620 999	68 296	64 902	35 411	82	789 690
Выпущенные долговые ценные бумаги	70 403	20 555	16 919	20 282	10	128 169
Прочие заемные средства	761	2 744	11 026	71 031	43 426	128 988
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	3 604	3 604
Прочие обязательства (включая чистую балансовую стоимость обязательств по срочным сделкам с валютой и драгоценными металлами)	7 655	9 216	836	1 027	455	19 189
Субординированный займ	-	820	820	3 281	35 353	40 274
Итого обязательств	1 108 931	602 951	635 680	750 527	214 241	3 312 330
Обязательства по предоставлению кредитов - кредитные линии и овердрафты	198 026	-	-	-	-	198 026
Итого обязательств с учетом кредитных линий и овердрафтов	1 306 957	602 951	635 680	750 527	214 241	3 510 356

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При подготовке анализа использовались недисконтированные денежные потоки по обязательствам Банка с учетом всех будущих выплат (включая будущие выплаты по процентам в течение всего периода существования соответствующего обязательства). При подготовке анализа обязательства включались во временные интервалы по принципу наиболее ранней даты, когда может возникнуть требование к Банку об их погашении. Например:

- финансовые обязательства до востребования (в т.ч. депозиты до востребования) включаются в самый ранний временной интервал; и
- кредитные линии и овердрафты включаются в наиболее ранний период, в который они могут быть востребованы.

При этом в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства с любых счетов (в том числе и срочных депозитов) до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. Банк имеет широкие возможности для поддержания собственной ликвидности на уровне, достаточном для своевременного исполнения текущих и прогнозируемых финансовых обязательств, за счет реализации ликвидных активов или привлечения ресурсов на внутреннем и внешнем рынках капитала.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, кроме случаев, когда существуют данные, свидетельствующие о том, что произошло обесценение каких-либо активов, и расчеты по ним будут произведены после даты, установленной соответствующими договорами, при этом в подобных случаях ожидаемая дата проведения расчетов. Банк управляет риском ликвидности, основываясь на управленческой отчетности, составленной на базе бухгалтерской отчетности по российским стандартам. В целях презентации информации в неконсолидированной финансовой отчетности балансовая стоимость активов и обязательств, отраженная в таблицах, приведенных ниже, приблизительно соответствует данным управленческой отчетности. Банк использует внутренние базы данных и систему построения прогнозов, которые позволяют классифицировать вклады физических лиц и средства клиентов, исходя из ожидаемых сроков, оставшихся до погашения, на основании внутренних статистических данных Банка и макроэкономических тенденций.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности с учетом ожидаемых контрактных сроков, оставшихся до погашения активов и обязательств на 31 декабря 2007 года.

(в миллионах российских рублей)	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неоп- ределенным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	240 023	-	-	-	-	-	240 023
Обязательные резервы на счетах в Банке России	8 542	7 017	6 136	14 935	20 160	-	56 790
Торговые ценные бумаги	246 221	-	-	-	-	-	246 221
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	245 070	-	-	-	-	-	245 070
Средства в других банках	3 549	614	614	-	294	-	5 071
Кредиты и авансы клиентам	173 039	679 789	1 105 406	1 002 252	953 819	-	3 914 305
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1 817	8 277	10 094
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	68	68
Основные средства	-	-	-	-	-	141 694	141 694
Прочие активы	30 642	1 683	1 354	1 930	162	18 765	54 536
Итого активов	947 086	689 103	1 113 510	1 019 117	976 252	168 804	4 913 872
Обязательства							
Средства других банков	79 116	-	-	-	-	-	79 116
Вклады физических лиц	48 661	199 954	207 372	666 957	1 555 136	-	2 678 080
Средства клиентов	299 666	483 345	138 248	238 312	31 989	-	1 191 560
Выпущенные долговые ценные бумаги	37 881	43 956	36 744	43 776	7	-	162 364
Прочие заемные средства	-	-	19 762	55 402	36 861	-	112 025
Прочие обязательства	20 286	1 287	359	4 190	6	4 076	30 204
Субординированный займ	-	-	-	-	25 064	-	25 064
Итого обязательств	485 610	728 542	402 485	1 008 637	1 649 063	4 076	4 278 413
Чистый разрыв ликвидности	461 476	(39 439)	711 025	10 480	(672 811)	164 728	635 459
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2007 года	461 476	422 037	1 133 062	1 143 542	470 731	635 459	-

Акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (открытое акционерное общество)

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2007 года

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена позиция Банка по ликвидности с учетом ожидаемых контрактных сроков, оставшихся до погашения активов и обязательств на 31 декабря 2006 года.

(в миллионах российских рублей)	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неоп- ределенным сроком	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	209 603	-	-	-	-	-	209 603
Обязательные резервы на счетах в Банке России	25 885	14 943	15 964	17 185	3 938	-	77 915
Торговые ценные бумаги	210 641	-	-	-	-	-	210 641
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	237 847	-	-	-	-	-	237 847
Средства в других банках	2 842	2 657	132	-	-	-	5 631
Кредиты и авансы клиентам	229 035	533 048	579 563	653 743	542 075	-	2 537 464
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	26 198	-	26 198
Основные средства	-	-	-	-	-	125 216	125 216
Прочие активы	29 009	1 285	599	666	300	4 299	36 158
Итого активов	944 862	551 933	596 258	671 594	572 511	129 515	3 466 673
Обязательства							
Средства других банков	44 303	533	-	-	-	-	44 836
Вклады физических лиц	40 304	110 411	124 501	421 418	1 349 401	-	2 046 035
Средства клиентов	245 433	350 781	113 054	40 528	32 993	-	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	70 445	20 341	15 473	17 463	7	-	123 729
Прочие заемные средства	-	-	2 622	66 799	37 911	-	107 332
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	3 604	-	-	3 604
Прочие обязательства	8 953	9 253	249	1 243	3 032	214	22 944
Субординированный займ	-	-	-	-	26 880	-	26 880
Итого обязательств	409 438	491 319	255 899	551 055	1 450 224	214	3 158 149
Чистый разрыв ликвидности	535 424	60 614	340 359	120 539	(877 713)	129 301	308 524
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2006 года	535 424	596 038	936 397	1 056 936	179 223	308 524	-

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По мнению руководства, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим может одновременно повысить риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Весь портфель торговых ценных бумаг и прочих ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, отнесен к категории «До востребования и менее 1 месяца», так как данные портфели включают высоколиквидные бумаги и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию Банка по ликвидности.

Руководство Банка считает, что, несмотря на наличие существенной доли средств клиентов и вкладов физических лиц, имеющих срок «До востребования» (на 31 декабря 2007 года общая сумма средств клиентов и вкладов физических лиц, имеющих срок «До востребования», составила 1 336 082 миллиона рублей (2006 г.: 985 803 миллиона рублей)), диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Банком за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Банка.

Ликвидность Банка оценивается на всех временных интервалах при реализации различных сценариев развития экономики. На каждом сроке до погашения рассчитываются коэффициенты ликвидности — отношение активов, которые могут быть погашены в течение данного срока, к пассивам, которые будут на этом сроке востребованы. В соответствии с утвержденными коллегиальными органами Банка значениями при стабильном развитии операций Банка (базовый сценарий) значение коэффициентов ликвидности не может снижаться ниже 1, т.е. возможный отлив денежных средств клиентов в каждом периоде должен полностью покрываться погашением активов.

Минимальные коэффициенты ликвидности утверждаются для четырех различных сценариев изменения макроэкономической среды: базового (соответствует наиболее вероятному развитию макроэкономической ситуации), двух сценариев, характеризующихся ухудшением макроэкономической ситуации, и кризисного сценария, схожего с кризисом 1998 года. Индикатором перехода от одного сценария к другому является значение средней за последние 6 месяцев цены нефти Urals как основного фактора, отражающего состояние внешнеэкономической конъюнктуры. В случае перехода к сценарию, отличному от базового, а также при возникновении угрозы нарушения утвержденных КПСЛ минимальных коэффициентов ликвидности потенциальный недостаток ликвидных средств должен быть компенсирован за счет реализации утвержденного перечня специальных мероприятий по поддержанию ликвидности. Фактические коэффициенты ликвидности рассчитываются ежемесячно и рассматриваются на КПСЛ.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	161 645	78 378	240 023
Обязательные резервы на счетах в Банке России	56 790	-	56 790
Торговые ценные бумаги	246 221	-	246 221
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	245 070	-	245 070
Средства в других банках	3 549	1 522	5 071
Кредиты и авансы клиентам	3 832 532	81 773	3 914 305
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 094	-	10 094
Отложенный налоговый актив	68	-	68
Основные средства	141 694	-	141 694
Прочие активы	42 475	12 061	54 536
Итого активов	4 740 138	173 734	4 913 872
Обязательства			
Средства других банков	64 500	14 616	79 116
Вклады физических лиц	2 667 601	10 479	2 678 080
Средства клиентов	1 182 425	9 135	1 191 560
Выпущенные долговые ценные бумаги	162 364	-	162 364
Прочие заемные средства	-	112 025	112 025
Прочие обязательства	30 204	-	30 204
Субординированный займ	-	25 064	25 064
Итого обязательств	4 107 094	171 319	4 278 413
Чистая балансовая позиция	633 044	2 415	635 459
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	566 244	110 646	676 890

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

30 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	127 283	82 320	209 603
Обязательные резервы на счетах в Банке России	77 915	-	77 915
Торговые ценные бумаги	210 641	-	210 641
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	237 847	-	237 847
Средства в других банках	5 224	407	5 631
Кредиты и авансы клиентам	2 537 221	243	2 537 464
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 198	-	26 198
Основные средства	125 216	-	125 216
Прочие активы	32 708	3 450	36 158
Итого активов	3 380 253	86 420	3 466 673
Обязательства			
Средства других банков	38 965	5 871	44 836
Вклады физических лиц	2 037 698	8 337	2 046 035
Средства клиентов	773 758	9 031	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги	123 729	-	123 729
Прочие заемные средства	-	107 332	107 332
Отложенное налоговое обязательство	3 604	-	3 604
Прочие обязательства	22 944	-	22 944
Субординированный займ	-	26 880	26 880
Итого обязательств	3 000 698	157 451	3 158 149
Чистая балансовая позиция	379 555	(71 031)	308 524
Обязательства кредитного характера (Примечание 31)	361 582	95 268	456 850

31 Условные активы и обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Банка в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и соответственно, не формирует резерв на покрытие возможных убытков по данным разбирательствам в неконсолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и возможно, будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк имел договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 11 202 миллиона рублей (2006 г.: 5 393 миллиона рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 585 миллионов рублей (2006 г.: 1 684 миллиона рублей). Банк уже выделил необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Банк уверен, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде (без права расторжения и с правом расторжения) в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Менее 1 года	4 061	3 154
От 1 до 5 лет	7 653	6 020
Более 5 лет	7 604	7 850
Итого обязательств по операционной аренде	19 318	17 024

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать определенные особые условия, в основном связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Банка. Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года Банк соблюдал все особые условия.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и резервные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Банка по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и коммерческие аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

31 Условные активы и обязательства (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством Банка для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера Банка составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Неиспользованные кредитные линии и обязательства по предоставлению кредитов	328 114	198 026
Экспортные аккредитивы	208 085	133 588
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	111 066	97 309
Гарантии выданные	29 625	27 927
Итого обязательств кредитного характера	676 890	456 850

По состоянию на 31 декабря 2007 года в составе средств клиентов отражены депозиты в сумме 65 159 миллионов рублей (2006 г.: 50 714 миллионов рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 16. По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 1 720 миллионов рублей (по состоянию на 31 декабря 2006 г.: 836 миллионов рублей).

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются в неконсолидированном балансе, так как они не являются активами Банка. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007 Номинальная стоимость	2006 Номинальная стоимость
Государственные сберегательные облигации и ОФЗ	103 333	53 328
Акции компаний	52 624	21 839
Векселя	49 921	17 687
Корпоративные облигации	3 471	2 550
Долговые обязательства муниципальных органов власти и субъектов Российской Федерации	1 451	971
ОВГВЗ	662	1 090
Облигации Банка России	605	303
Прочие ценные бумаги	1 115	1 187

31 Условные активы и обязательства (продолжение)

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 56 790 миллионов рублей (2006 г.: 77 915 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость облигаций федерального займа (ОФЗ), заблокированных на специальных счетах в Банке России в качестве обеспечения по межбанковским кредитам «овернайт», которые Банк получает на регулярной основе от Банка России, составила 71 704 миллиона рублей (2006 г.: 69 603 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2006 года денежные средства с ограничением по использованию в сумме 4 миллиона рублей представляют собой обеспечение по расчетам по безотзывным аккредитивам.

32 Производные финансовые инструменты

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным и фьючерсным контрактам, заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

32 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Номи- нальная стоимость приоб- ретенных активов	Номи- нальная стоимость реализо- ванных активов	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость	Номи- нальная стои- мость приоб- ретенных активов	Номи- нальная стоимость реализо- ванных активов	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость
2007:								
Поставочные форвардные сделки								
Иностранная валюта								
- Покупка канадских долларов / продажа долларов США	-	-	-	-	1 125	(1 118)	7	-
- Покупка японских йен / продажа долларов США	-	-	-	-	590	(582)	8	-
- Покупка казахских тенге / продажа долларов США	-	-	-	-	4 968	(4 910)	58	-
- Покупка рублей / продажа долларов США	3 537	(3 543)	-	(6)	1 401	(1 395)	7	(1)
- Покупка рублей / продажа евро	208	(206)	2	-	-	-	-	-
- Покупка долларов США / продажа казахских тенге	-	-	-	-	4 909	(4 959)	-	(50)
- Покупка долларов США / продажа рублей	2 255	(2 301)	1	(47)	-	-	-	-
- Покупка евро / продажа долларов США	-	-	-	-	47 503	(47 012)	550	(59)
- Покупка евро / продажа рублей	39	(39)	-	-	-	-	-	-
- Покупка евро / продажа швейцарских франков	-	-	-	-	72	(72)	-	-
- Покупка украинских гривен / продажа долларов США	49	(49)	-	-	-	-	-	-
Драгоценные металлы								
- Покупка драгоценных металлов / продажа долларов США	-	-	-	-	5 066	(4 888)	178	-
- Покупка драгоценных металлов / продажа рублей	578	(577)	1	-	-	-	-	-
- Покупка долларов США / Продажа драгоценных металлов	-	-	-	-	331	(335)	-	(4)
Фьючерсные контракты								
Иностранная валюта								
- Покупка рублей / продажа долларов США	1 019	(1 019)	-	-	-	-	-	-
Итого	7 685	(7 734)	4	(53)	65 965	(65 271)	808	(114)

32 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	Российские контрагенты				Иностранные контрагенты			
	Номи- нальная стоимость приоб- ретенных активов	Номи- нальная стоимость реализо- ванных активов	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость	Номи- нальная стои-мость приоб- ретенных активов	Номи- нальная стоимость реализо- ванных активов	Положи- тельная справед- ливая стоимость	Отрица- тельная справед- ливая стоимость
2006:								
Поставочные форвардные сделки								
Иностранная валюта								
- Покупка японских иен / продажа долларов США	-	-	-	-	1 050	(1 053)	-	(3)
- Покупка рублей / продажа долларов США	-	-	-	-	1 988	(1 975)	13	-
- Покупка рублей / продажа евро	100	(100)	-	-	126	(126)	-	-
- Покупка рублей / продажа долларов США	1 436	(1 435)	1	-	-	-	-	-
- Покупка долларов США / продажа евро	49	(49)	-	-	-	-	-	-
- Покупка долларов США / продажа швейцарских франков	-	-	-	-	53	(53)	-	-
- Покупка канадских долларов / продажа евро	-	-	-	-	70	(70)	-	-
- Покупка швейцарских франков / продажа долларов США	-	-	-	-	15	(15)	-	-
- Покупка английских фунтов / продажа японских иен	-	-	-	-	155	(155)	-	-
- Покупка английских фунтов / продажа долларов США	-	-	-	-	14	(14)	-	-
- Покупка евро / продажа английских фунтов	-	-	-	-	114	(114)	-	-
- Покупка евро / продажа канадских долларов	-	-	-	-	69	(69)	-	-
- Покупка евро / продажа долларов США	-	-	-	-	46 286	(46 338)	3	(55)
- Покупка австралийских долларов / продажа долларов США	-	-	-	-	1	(1)	-	-
Драгоценные металлы								
- Покупка драгоценных металлов / продажа долларов США	8	(9)	-	(1)	835	(878)	-	(43)
- Покупка рублей / продажа драгоценных металлов	19	(17)	2	-	-	-	-	-
Фьючерсные контракты								
Иностранная валюта								
- Покупка рублей / продажа долларов США	790	(790)	-	-	-	-	-	-
Итого	2 402	(2 400)	3	(1)	50 776	(50 861)	16	(101)

32 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В течение 2007 года Банк получил чистую прибыль по срочным сделкам с иностранной валютой и драгоценными металлами в сумме 1 227 миллионов рублей (2006 г.: чистый убыток в сумме 2 637 миллионов рублей), которая отражена в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках Банка по статье «Доходы за вычетом расходов по срочным сделкам с иностранной валютой и драгоценными металлами».

Банк имеет неурегулированные обязательства по расчетным сделкам спот с иностранной валютой и драгоценными металлами в общей сумме 23 966 миллионов рублей (2006 г.: 3 314 миллионов рублей). Чистая справедливая стоимость неурегулированных сделок спот учитывается в прочих активах.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что Российской Федерации присвоены рейтинги инвестиционного уровня, экономика страны продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, включая ценные бумаги, отнесенные к категории «дебиторская задолженность по сделкам репо», производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в неконсолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены Банком. Как следствие, процентные ставки по кредитам, предоставленным до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. В случае если по оценке Банка ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Анализ процентных ставок по кредитам клиентам и средствам в других банках, действующих на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года представлен ниже:

	2007	2006
Кредиты клиентам и средства в других банках – Примечание 10		
	8,27 % - 10,94 %	6,00 % - 11,85 %
Кредиты юридическим лицам	в год	в год
	11,65 % - 15,16 %	11,59 % - 17,10 %
Кредиты физическим лицам	в год	в год
	7,00 % - 9,50 % в	3,00 % - 9,50 % в
Средства в других банках	год	год

См. Примечание 10 в отношении оценочной справедливой стоимости кредитов клиентам и средств в других банках.

Банк оценивает справедливую стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равной балансовой стоимости, учитывая краткосрочный характер задолженности.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения. Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. См. Примечания 15, 16, 17, 18 и 20 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков, вкладов физических лиц, средств клиентов, выпущенных долговых ценных бумаг, прочих заемных средств и субординированного займа, соответственно. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска Банка, а также от валюты и срока погашения инструмента контрагента и варьируются от 0,3% до 10,0% в год (2006 г.: от 0,1% до 11,0% в год).

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. См. Примечание 32.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Наличные средства	123 087	123 087	83 699	83 699
- Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	24 782	24 782	8 321	8 321
- Корреспондентские счета и депозиты, предоставленные на срок не более 30 дней, в банках	79 611	79 611	110 010	110 010
- Остатки средств по сделкам обратного РЕПО сроком не более 30 дней	12 543	12 543	7 573	7 573
Обязательные резервы на счетах в Банке России	56 790	56 790	77 915	77 915
Кредиты клиентам и средства в других банках за вычетом резерва под обесценение				
- Коммерческое кредитование юридических лиц	1 705 131	1 705 131	1 171 067	1 171 067
- Специализированное кредитование юридических лиц	1 296 830	1 296 830	701 176	701 176
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	632 347	632 347	515 546	515 546
- Жилищное кредитование физических лиц	279 997	279 997	149 675	149 675
- Средства в других банках	5 071	5 071	5 631	5 631
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения – Еврооблигации Российской Федерации	-	-	26 198	47 550
Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
- Незавершенные расчеты по пластиковым картам	23 562	23 562	18 895	18 895
- Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	12 328	12 328	3 732	3 732
- Средства в расчетах	895	895	816	816
- Прочие финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости	1 039	1 039	194	194
Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	246 221	246 221	210 641	210 641
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	245 070	245 070	237 847	237 847
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 094	10 094	-	-
Прочие финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости	812	812	19	19
Итого финансовых активов	4 756 210	4 756 210	3 328 955	3 350 307

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства других банков	79 116	79 116	44 836	44 836
Вклады физических лиц	2 678 080	2 678 080	2 046 035	2 046 035
Средства клиентов	1 191 560	1 191 560	782 789	782 789
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Векселя	140 627	134 332	106 730	102 149
- Сберегательные сертификаты	18 984	18 984	14 108	14 108
- Депозитные сертификаты	2 753	2 753	2 891	2 891
Прочие заемные средства				
- Полученные долгосрочные займы	106 057	105 913	99 247	100 089
- Срочные заемные средства	5 968	5 968	8 085	8 085
Прочие финансовые обязательства				
- Кредиторы по пластиковым картам	3 269	3 269	1 391	1 391
- Средства в расчетах	961	961	2 520	2 520
- Торговая кредиторская задолженность	843	843	378	378
- Прочие финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости	493	493	1 167	1 167
Субординированный займ	25 064	24 891	26 880	27 256
Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости				
Прочие финансовые обязательства	167	167	102	102
Итого финансовых обязательств	4 253 942	4 247 330	3 137 159	3 133 796

34 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках. Категория «Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли.

Все финансовые обязательства Банка, за исключением срочных сделок, учитываются по амортизированной стоимости. Срочные сделки относятся к категории финансовых активов, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, к подкатегории торговых активов.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2007 года:

34 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	Итого
(в миллионах российских рублей)				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	240 023	-	-	240 023
Обязательные резервы на счетах в Банке России	56 790	-	-	56 790
Торговые ценные бумаги				
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	89 044	89 044
- Облигации Банка России	-	-	83 081	83 081
- Корпоративные облигации	-	-	27 455	27 455
- Еврооблигации Российской Федерации	-	-	24 507	24 507
- Субфедеральные и муниципальные облигации	-	-	19 316	19 316
- Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	-	-	2 735	2 735
- Корпоративные акции	-	-	83	83
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков				
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	196 383	196 383
- Субфедеральные и муниципальные облигации	-	-	29 966	29 966
- Корпоративные облигации	-	-	15 950	15 950
- Корпоративные акции	-	-	2 771	2 771
Кредиты клиентам и средства в других банках за вычетом резерва под обесценение				
- Коммерческие кредиты юридическим лицам	1 705 131	-	-	1 705 131
- Специализированные кредиты юридическим лицам	1 296 830	-	-	1 296 830
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	632 347	-	-	632 347
- Жилищное кредитование физических лиц	279 997	-	-	279 997
- Средства в других банках	5 071	-	-	5 071
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	10 094	-	10 094
Прочие финансовые активы	37 824	-	812	38 636
Итого финансовых активов	4 254 013	10 094	492 103	4 756 210

34 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Финансовые активы, удержи- ваемые до погашения	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	209 603	-	-	209 603
Обязательные резервы на счетах в Банке России	77 915	-	-	77 915
Торговые ценные бумаги				
- Облигации Банка России	-	-	87 500	87 500
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	65 898	65 898
- Еврооблигации Российской Федерации	-	-	29 473	29 473
- Субфедеральные и муниципальные облигации	-	-	13 485	13 485
- Корпоративные облигации	-	-	8 762	8 762
- Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	-	-	5 045	5 045
- Корпоративные акции	-	-	478	478
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков				
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	186 667	186 667
- Субфедеральные и муниципальные облигации	-	-	26 681	26 681
- Корпоративные акции	-	-	14 144	14 144
- Корпоративные облигации	-	-	10 340	10 340
- Еврооблигации Российской Федерации	-	-	15	15
Кредиты клиентам и средства в других банках за вычетом резерва под обесценение				
- Коммерческое кредитование юридических лиц	1 171 067	-	-	1 171 067
- Специализированное кредитование юридических лиц	701 176	-	-	701 176
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	515 546	-	-	515 546
- Жилищное кредитование физических лиц	149 675	-	-	149 675
- Средства в других банках	5 631	-	-	5 631
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	26 198	-	26 198
Прочие финансовые активы	23 637	-	19	23 656
Итого финансовых активов	2 854 250	26 198	448 507	3 328 955

35 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной неконсолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Операции со связанными сторонами Банк осуществляет в процессе своей ежедневной деятельности; данные операции Банк осуществляет на рыночных условиях.

Основным акционером Банка является Банк России (см. Примечание 1). В связи с тем, что Банк применяет пересмотренный вариант МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», в Примечании 36 представлена информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством.

Ниже указаны остатки и результаты по операциям с основным акционером Банка, Банком России, и с другими связанными сторонами, не указанными в Примечании 36.

Остатки по операциям со связанными сторонами представлены ниже:

	31 декабря 2007		31 декабря 2006	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Активы				
Обязательные резервы на счетах в Банке России	56 790	-	77 915	-
Остатки на счетах в Банке России на конец года (кроме обязательных резервов)	24 782	-	8 321	-
Дисконтные долговые ценные бумаги	83 081	-	87 500	-
Средства в других банках (договорная процентная ставка: 7,0% - 10,0%)	-	1 522	875	-
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (договорная процентная ставка: 6,4% - 17,4%)	-	51 012	-	18 831
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(524)	-	(219)
Инвестиции в капитал дочерних компаний	-	12 328	-	3 732
Обязательства				
Средства других банков (договорная процентная ставка: 5,0% - 10,0%)	667	369	-	-
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 0,0% - 2,6%)	-	1 966	-	1 162
Наращенные расходы по выплате вознаграждения ключевому руководству	-	29	-	-
Обязательства кредитного характера				
Импортные аккредитивы на конец года	-	-	-	211
Гарантии, выданные Банком на конец года	-	969	-	2 034
Обязательства по предоставлению кредита	-	182	-	-

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

	2007		2006	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	10 204	2 812	3 099	2 108
Процентные расходы	(342)	(22)	(113)	(16)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	2 687	-	3 681	-
Прочие операционные доходы	-	214	-	78
Прочие операционные расходы	306	(97)	(251)	(86)

В 2007 году общая сумма вознаграждения ключевого руководства Банка, включая заработную плату, а также выплаченные и наращенные премии, составила 1 202 миллиона рублей (2006 г.: 865 миллионов рублей).

36 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

Как указано выше в Примечании 35, Банк применяет пересмотренный вариант МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». В связи с этим ниже представлена информация по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством.

В настоящее время государственные органы Российской Федерации не публикуют и не предоставляют компаниям, которые находятся под контролем/владением государства, официальный полный перечень организаций, находящихся в собственности или контролируемых прямо или косвенно государством. С учетом данного обстоятельства руководство Банка представило в данной неконсолидированной финансовой отчетности только информацию, которую позволяет получить существующая в Банке система бухгалтерского и управленческого учета в отношении операций с организациями, контролируруемыми государством, которые руководство Банка считает таковыми на основании всей имеющейся у него информации. В неконсолидированной финансовой отчетности раскрывается информация об операциях с государственными учреждениями и организациями, в которых доля государства составляет 50% и более процентов. В отношении организаций, находящихся под контролем государства, руководством Банка были проанализированы операции с крупнейшими клиентами и выделены остатки по операциям с перечисленными ниже группами компаний: 1) компании со 100%-м государственным участием и государственные учреждения; 2) крупнейшие компании, в которых государство контролирует более 50% их уставного капитала.

36 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (продолжение)

Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, Банк осуществляет в процессе своей ежедневной деятельности; данные операции Банк осуществляет на рыночных условиях. Ниже указаны остатки на 31 декабря 2007 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством:

	2007		2006	
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
(в миллионах российских рублей)				
Денежные средства и их эквиваленты	1	1 220	17 468	771
Средства в других банках (договорная процентная ставка: 2,9% - 8,5%)	-	-	1 341	-
Торговые ценные бумаги	142 061	7 887	113 964	2 680
Прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	226 384	2 772	213 398	11 562
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	185 419	125 936	119 496	139 656
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2 317)	(636)	(502)	(1 208)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	301	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	26 198	-
Средства других банков (договорная процентная ставка: 0,9% - 1,9%)	3 286	10 901	-	-
Средства клиентов (договорная процентная ставка: 2,1% - 4,1%)	82 230	28 926	87 181	20 681

36 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством:

	2007		2006	
	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала	Предприятия со 100%-м государственным участием и государственные учреждения	Предприятия, в которых государство контролирует более 50% уставного капитала
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	41 248	5 920	38 483	1 826
Процентные расходы	(3 886)	(1 435)	(2 337)	(1 016)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	72	316	(875)	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках	(697)	(149)	(567)	197
Доходы от реализации инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	19 436	-	-	-
Доходы от урегулирования дебиторской задолженности	-	-	3 346	-
Комиссионные доходы	2 501	350	2 174	167

Доход от реализации инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения возник в результате на рыночных условиях Еврооблигаций Российской Федерации со сроком погашения в 2018 году. Суммы, относящиеся к операциям с государством, включают расчеты по налогам, подробная информация о которых представлена в Примечании 26.

37 Управление капиталом и коэффициент достаточности капитала

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к нормативному капиталу, установленных Банком России и (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Банк также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Банком России, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) банка должен поддерживаться на уровне не менее 10%. Комитетом Банка по процентным ставкам и лимитам (КПСЛ) установлено минимальное значение показателя достаточности собственных средств (капитала) на уровне 11%. Указанное значение превышает минимальный уровень, установленный как Банком России (10%), так и Базельским комитетом (8%), и позволяет обеспечить участие Банка в системе страхования вкладов в соответствии с требованиями, установленными Федеральным законом №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Нормативный капитал представлен на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, и составляет 681 581 миллион рублей на 31 декабря 2007 года (2006: 347 254 миллиона рублей). Менеджмент полагает, что Банк выполняет все требования Банка России в отношении минимального размера нормативного капитала.

37 Управление капиталом и коэффициент достаточности капитала (продолжение)

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I». Ниже представлена структура капитала Банка, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2007	2006
Капитал 1-го уровня:	621 117	293 180
Капитал 2-го уровня:	28 551	38 775
Итого общего капитала	649 668	331 955

В течение 2006 и 2007 годов Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I»:

	2007	2006
Коэффициент достаточности основного капитала (капитал 1-го уровня)	13,9%	9,9%
Коэффициент достаточности общего капитала (капитал 1-го и 2-го уровня)	14,5%	11,2%

38 События после отчетной даты

19 мая 2008 года Наблюдательный совет Банка принял решение рекомендовать общему собранию акционеров направить на выплату дивидендов за 2007 год 11 669 миллионов рублей, что составляет 0,51 рубля на одну обыкновенную акцию и 0,65 рубля на одну привилегированную акцию.