

Группа ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ»

**Консолидированная финансовая отчетность
по международным стандартам финансовой
отчетности и заключение независимых
аудиторов**

31 декабря 2008 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный бухгалтерский баланс

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики	8
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	22
6	Новые учетные положения	23
7	Денежные средства и их эквиваленты	26
8	Торговые ценные бумаги	26
9	Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	29
10	Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	30
11	Кредиты банкам	31
12	Кредиты и авансы клиентам	32
13	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	41
14	Прочие финансовые активы	42
15	Основные средства и нематериальные активы	43
16	Прочие активы	44
17	Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	44
18	Средства банков	45
19	Средства клиентов	46
20	Выпущенные облигации	47
21	Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	48
22	Прочие заемные средства	49
23	Прочие финансовые обязательства	51
24	Прочие обязательства	52
25	Уставный капитал	52
26	Прочие фонды	53
27	Процентные доходы и расходы	53
28	Комиссионные доходы и расходы	54
29	Административные и прочие операционные расходы	54
30	Налог на прибыль	55
31	Прибыль на акцию	58
32	Дивиденды	58
33	Сегментный анализ	59
34	Управление финансовыми рисками	62
35	Управление капиталом	86
36	Условные обязательства и производные финансовые инструменты	89
37	Справедливая стоимость финансовых инструментов	93
38	Операции со связанными сторонами	98
39	Консолидация компании специального назначения	100
40	События после отчетной даты	101



Аудиторское заключение

Наблюдательному Совету ОАО «Банк «Санкт-Петербург»

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Банк «Санкт-Петербург» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих пояснений.

Ответственность руководства Группы за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также консолидированные результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»
1 апреля 2009 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2008	31 декабря 2007
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	36 841 326	9 612 448
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		212 921	1 551 913
Торговые ценные бумаги	8	2 692 385	11 650 690
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	9	1 470 526	517 834
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	10	-	916 651
Кредиты банкам	11	19 175 864	6 736 881
Кредиты и авансы клиентам	12	144 882 501	91 730 134
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	777 591	-
Прочие финансовые активы	14	214 561	155 031
Предоплата по налогу на прибыль		-	93 946
Основные средства	15	6 945 944	3 433 461
Нематериальные активы	15	974	1 016
Прочие активы	16	362 811	256 207
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	17	2 137 985	-
ИТОГО АКТИВОВ		215 715 389	126 656 212
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	18	32 320 089	677 266
Средства клиентов	19	139 824 479	88 728 772
Выпущенные облигации	20	9 933 581	6 587 222
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	21	4 336 891	7 425 303
Прочие заемные средства	22	9 598 851	7 641 887
Прочие финансовые обязательства	23	231 703	57 012
Обязательство по налогу на прибыль		1 025	-
Отложенное налоговое обязательство	30	67 125	248 131
Прочие обязательства	24	596 896	285 556
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		196 910 640	111 651 149
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	25	3 564 330	3 564 330
Эмиссионный доход	25	9 725 450	9 725 450
Фонд переоценки основных средств		2 209 624	1 141 992
Нераспределенная прибыль		3 305 345	573 291
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		18 804 749	15 005 063
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		215 715 389	126 656 212

Утверждено Наблюдательным Советом и подписано от имени Наблюдательного Совета 01 апреля 2009 года.

А.В. Савельев
 Председатель Правления



С.Э. Лобач
 Главный бухгалтер

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Процентные доходы	27	19 130 078	9 175 824
Процентные расходы	27	(9 626 639)	(4 508 261)
Чистый процентный доход		9 503 439	4 667 563
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11, 12	(3 395 949)	(1 006 886)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		6 107 490	3 660 677
(Расходы за вычетом доходов)/Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(1 258 323)	71 346
Расходы за вычетом доходов по операциям с прочими ценными бумагами, отраженными по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		-	(22 715)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		979 997	286 322
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		381 546	57 780
Комиссионные доходы	28	1 715 123	1 065 048
Комиссионные расходы	28	(329 082)	(175 670)
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	13	(19 840)	-
Восстановление резерва под обесценение зданий	15	-	33 566
Прибыль от выбытия инвестиций в дочернюю компанию		-	871
Прочие чистые операционные доходы		119 664	89 759
Административные и прочие операционные расходы	29		
- расходы на персонал		(2 060 460)	(1 313 797)
- расходы, связанные с основными средствами Группы		(471 365)	(335 397)
- другие административные и прочие операционные расходы		(1 319 732)	(779 831)
Прибыль до налогообложения		3 845 018	2 637 959
Расходы по налогу на прибыль	30	(1 071 252)	(628 751)
Прибыль за год		2 773 766	2 009 208
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях за акцию)	31	9,8	8,9

	Прим.	Средства акционеров Банка				Всего собствен- ных средств
		Уставный капитал	Эмисси- онный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспреде- нная прибыль/ (накопленный дефицит)	
Остаток на 1 января 2007 года		3 483 580	1 925 556	498 698	(1 401 310)	4 506 524
Переоценка зданий и сооружений	15	-	-	846 439	-	846 439
Отложенный налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	15,30	-	-	(203 145)	-	(203 145)
Доход, отраженный непосредственно в составе собственных средств		-	-	643 294	-	643 294
Прибыль за год		-	-	-	2 009 208	2 009 208
Итого отраженный доход за 2007 год						2 652 502
Эмиссия акций	25	80 750	7 799 894	-	-	7 880 644
Дивиденды объявленные - по обыкновенным акциям	32	-	-	-	(32 396)	(32 396)
- по привилегированным акциям	32	-	-	-	(2 211)	(2 211)
Остаток на 31 декабря 2007 года		3 564 330	9 725 450	1 141 992	573 291	15 005 063
Переоценка зданий и сооружений	15	-	-	1 259 409	-	1 259 409
Отложенный налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	30	-	-	(251 882)	-	(251 882)
Влияние изменения ставки налога	30	-	-	60 105	-	60 105
Доход, отраженный непосредственно в составе собственных средств		-	-	1 067 632	-	1 067 632
Прибыль за год		-	-	-	2 773 766	2 773 766
Итого отраженный доход за 2008 год						3 841 398
Дивиденды объявленные - по обыкновенным акциям	32	-	-	-	(39 501)	(39 501)
- по привилегированным акциям	32	-	-	-	(2 211)	(2 211)
Остаток на 31 декабря 2008 года		3 564 330	9 725 450	2 209 624	3 305 345	18 804 749

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты, полученные по кредитам и корреспондентским счетам		17 687 462	8 570 696
Проценты, полученные по ценным бумагам		889 472	544 393
Проценты, полученные по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи		498 700	-
Проценты, уплаченные по средствам банков		(687 830)	(81 153)
Проценты, уплаченные по средствам клиентов		(6 270 843)	(2 617 356)
Проценты, уплаченные по прочим выпущенным долговым ценным бумагам		(577 452)	(167 958)
Чистые (расходы)/доходы, полученные по операциям с ценными бумагами		(1 093 151)	93 074
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		1 109 590	278 351
Комиссии полученные		1 713 520	1 089 385
Комиссии уплаченные		(329 082)	(175 670)
Прочие полученные операционные доходы		103 606	66 399
Расходы на содержание персонала		(1 918 069)	(1 115 020)
Расходы, связанные с основными средствами		(227 321)	(286 541)
Другие административные и прочие операционные расходы		(1 333 502)	(647 192)
Уплаченный налог на прибыль		(1 349 064)	(703 853)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		8 216 036	4 847 555
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение/(прирост) по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		1 338 992	(778 755)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам		5 212 332	(5 634 528)
Чистое снижение по прочим ценным бумагам, отраженным по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		24	1 241 984
Чистый прирост по ценным бумагам, заложенным по договорам «репо»		(6 337 914)	(501 949)
Чистое снижение/(прирост) по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи		916 150	(916 150)
Чистый прирост по кредитам банкам		(9 265 017)	(4 981 649)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(48 155 762)	(53 699 211)
Чистое снижение /(прирост) по прочим финансовым активам		(8 109)	(62 519)
Чистый прирост по прочим активам		(50 896)	(16 592)
Чистый прирост по средствам банков		31 154 311	261 864
Чистый прирост по средствам клиентов		45 472 216	43 648 395
Чистое (снижение)/прирост по прочим выпущенным долговым ценным бумагам		(3 071 748)	4 559 283
Чистое снижение по прочим финансовым обязательствам		(2 901)	(10 097)
Чистый прирост по прочим обязательствам		164 830	14 741
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		25 582 544	(12 027 628)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	15	(2 690 703)	(1 117 339)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		193 627	4 755
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(42 638)	-
Отток денежных средств от выбытия дочерней компании		-	(4 040)
Дивиденды полученные		15 997	11 917
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 523 717)	(1 104 707)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия обыкновенных акций			
- уставный капитал	25	-	80 750
- эмиссионный доход	25	-	7 732 405
Выпуск облигаций		2 176 750	2 454 620
Поступления прочих заемных средств		5 633 730	6 113 621
Возврат прочих заемных средств		(4 329 800)	(1 683 781)
Проценты, уплаченные по выпущенным облигациям		(756 481)	(455 063)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(611 966)	(312 798)
Дивиденды уплаченные		(40 597)	(33 571)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		2 071 636	13 896 183
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		2 098 415	91 932
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		27 228 878	855 780
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		9 612 448	8 756 668
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		7 36 841 326	9 612 448

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в отношении ОАО «Банк «Санкт-Петербург» (далее «Банк») и контролируемой компании специального назначения BSPB Finance plc (совместно именуемых «Группа» или «Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»»).

Банк был основан в 1990 году в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации в результате приватизации бывшего Ленинградского областного отделения Жилсоцбанка. Банк создан в форме открытого акционерного общества.

По состоянию на 31 декабря 2008 года 29,9% обыкновенных акций Банка контролируются г-ном Савельевым А.В. (2007 год: 24,6%). Другие представители руководства Банка контролируют 10,7% обыкновенных акций Банка (2007 год: 13,3%). По состоянию на 31 декабря 2008 года 14,5% обыкновенных акций Банка принадлежат компании «Системные технологии» (2007 год: 11,0%). Г-ном Савельевым А.В. приобретена доля в компании «Системные технологии» в размере 19%, кроме того, г-н Савельев А.В. имеет опцион на покупку 81% доли в компании «Системные технологии». Данный опцион заключен в 2007 году, в марте 2008 года пролонгирован до 2010 года и может быть исполнен в любой момент времени до 1 апреля 2010 года. Между г-ном Савельевым А.В. и другими представителями руководства Банка не существует договора об осуществлении совместного контроля над акциями Банка. Не существует акционера, владеющего контрольным пакетом акций Банка.

Оставшаяся доля обыкновенных акций распределена следующим образом: 4,6% (2007 год: 11,4%) акций контролируются г-ном Троицким Д.Э., и 11,4% (2007 год: 11,4%) контролируются г-ном Коржевым Д.В. Остальные 28,9% (2007 год: 28,3%) акций распределены среди широкого круга лиц.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1997 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам физических лиц, размер которых не превышает 100 тысяч рублей, и 90% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

В первом полугодии 2008 года произошла реорганизация филиальной сети Банка. Филиалы, расположенные в Санкт-Петербурге преобразованы в дополнительные офисы. По состоянию на 31 декабря 2008 года у Банка было 4 филиала в Российской Федерации: 2 филиала расположены в Северо-Западном регионе России, 1 филиал – в Москве и 1 филиал в г. Нижнем Новгороде, количество дополнительных офисов – 32 (2007 год: у Банка было 11 филиалов в Российской Федерации: 10 филиалов расположены в Северо-Западном регионе России и один филиал – в Москве, количество дополнительных офисов 21).

Компания специального назначения BSPB Finance plc используется Банком для выпуска еврооблигаций (см. Примечание 20).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован и ведет свою деятельность по следующему адресу: 193167, Российская Федерация, Санкт-Петербург, Невский проспект, 178.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячи рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция. Несмотря на то, что в последние годы отмечался активный экономический рост, в течение 2008 года, и особенно в четвертом квартале, финансовая ситуация на российском рынке значительно ухудшилась. В результате роста неустойчивости на финансовых и сырьевых рынках, а также воздействия ряда других факторов, на российском фондовом рынке был отмечен значительный спад. Начиная с сентября 2008 года отмечался рост неустойчивости на валютных рынках, и произошло обесценение российского рубля относительно некоторых иностранных валют. Официальный курс Центрального банка Российской Федерации вырос с 25,37 рублей за один доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года до 29,38 рублей за один доллар США по состоянию на 31 декабря 2008 года и до 35,72 рублей по состоянию на 1 марта 2009 года.

Международные резервы Российской Федерации снизились с 556 813 000 тысяч долларов США на 30 сентября 2008 года до 427 080 000 тысяч долларов США на 31 декабря 2008 года и до 384 074 000 тысяч долларов США по состоянию на 01 марта 2009 года.

События на финансовых рынках оказали воздействие и на товарно-сырьевой рынок. Цена на нефть сорта Urals снизилась с 96,4 долларов США в сентябре 2008 года до 38,1 долларов США в декабре 2008 года и повысилась до 41,9 долларов США в феврале 2009 года.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство 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 кредитов, 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.

Российский банковский сектор. Во второй половине 2008 года наблюдалось снижение уровня ликвидности в банковском секторе и периодическое повышение ставок межбанковского кредитования, а также очень высокая неустойчивость на фондовых и валютных рынках.

Для оказания поддержки российскому банковскому сектору были предприняты различные меры, в том числе:

- В октябре 2008 года ЦБ РФ снизил норматив обязательных резервов до 0,5% и увеличил сумму гарантированного возмещения по вкладам в рамках государственной программы страхования вкладов до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.
- Существенно расширен перечень активов, предоставляемым в качестве обеспечения по договорам с обязательством обратного выкупа с ЦБ РФ.
- Смягчены условия кредитования с использованием отдельных видов залогов, осуществляется представление беззалоговых кредитов.
- ЦБ РФ получил право частично компенсировать убытки от операций коммерческих банков на рынке межбанковских кредитов, если они возникли вследствие отзыва лицензии у банка-корреспондента.
- На пополнение капиталов банков ЦБ РФ выделены субординированные кредиты.

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств, торговых ценных бумаг, прочих ценных бумаг, отраженных по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках и имеющихся в наличии для продажи финансовых активов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности.

Консолидация. Дочерние компании представляют собой компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо в отношении которых Группа обладает полномочиями контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциального права голоса, которое в настоящее время является реализуемым и конвертируемым, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа ту или иную компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля), и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Группе не принадлежит доля в уставном капитале в полностью консолидированной компании специального назначения BSPB Finance plc. Тем не менее, Группа получает все выгоды и несет все риски от деятельности, осуществляемой этой компанией. См. Примечание 39.

Операции между Банком и дочерними компаниями, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между Банком и дочерними компаниями взаимоисключаются. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Основные подходы к оценке. 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. 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 скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных 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. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых 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.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива 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 при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта 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 отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения 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 инструмента. 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 учета доходов и расходов).

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные финансовые инструменты и прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитывается 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 Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка, его дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российские рубли.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте пересчитываются в российские рубли по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от переоценки денежных активов и обязательств по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец отчетного периода не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости этих бумаг.

На 31 декабря 2008 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 29,3804 рубля за 1 доллар США и 41,4411 рубля за 1 евро (2007 год: 24,5462 рубля за 1 доллар США и 35,9332 рубля за 1 евро).

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности, в течение одного дня, и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают краткосрочные межбанковские размещения (включая депозиты «овернайт»), все прочие межбанковские размещения показаны в составе кредитов банкам. Средства, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги относятся к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках и классифицируются как предназначенные для торговли, так как являются ценными бумагами, приобретаемыми с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение от 1 до 6 месяцев.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются в составе прочих операционных доходов в момент установления права на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы при прекращении признания отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами за период, в котором они возникли.

Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (b) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленным положением по управлению рисками, и информация об о данном подходе регулярно раскрывается и пересматривается высшим руководством Банка.

Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Кредиты банкам. Кредиты банкам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с данным инструментом. Кредиты банкам отражаются по амортизированной стоимости.

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей 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 Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. 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 финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае, если у Группы 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 Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке;
- наличие задержки в реализации инвестиционных проектов заемщиков; или
- ожидаются проблемы с обслуживанием долга заемщика, связанные с нестабильностью денежных потоков данного заемщика из-за цикличности деятельности или неравномерности поступления выручки.

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.

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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, об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива включает 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.

Если в последующем 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 консолидированный отчет о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Группа намерена 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. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по первоначальной стоимости, так как оценить их справедливую стоимость с достаточной степенью надежности не представляется возможным. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент установления права Группы на получение выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносится с собственных средств в отчет о прибылях и убытках.

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения 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. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долевого инструмента отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи» увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытков от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о прибылях и убытках текущего периода.

Авансовые платежи. Авансовые платежи признаются, если Группа перечислила предоплату по договору за услуги, которые еще не были оказаны, и отражаются по амортизированной стоимости.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую балансовую статью 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 классифицируются как «Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства банков» или «Средства клиентов», в зависимости от контрагента.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

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 Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и пересматривает эту классификацию на каждую отчетную дату. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя включаются в «Кредиты банкам» или «Кредиты и авансы клиентам», в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для этих категорий активов.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (a) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (b) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, при этом (i) также передала все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания и сооружения Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива.

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.

Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

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

При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Уменьшение балансовой стоимости относится на прибыль и убыток в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, 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 как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива:

Здания и сооружения: 50 лет;

Офисное и компьютерное оборудование: 5 лет;

Улучшения арендованного имущества: в течение срока действия соответствующего договора аренды.

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила 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 Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и в основном включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от трех до четырех лет. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения.

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

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи. Долгосрочные активы и группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в бухгалтерском балансе как «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в бухгалтерском балансе в текущем отчетном периоде как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных бухгалтерского баланса для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Предназначенные для продажи группы выбытия оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, входящие в состав группы выбытия, не амортизируются.

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, отражаются в бухгалтерском балансе отдельной строкой.

Средства банков. Средства банков отражаются, начиная с момента представления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прочие выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прочих доходов.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства включают обязательства перед государственными или корпоративными организациями и отражаются по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютообменные форвардные контракты, валютные фьючерсы и свопы, 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 отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой. Группа не проводит операций с производными инструментами для целей хеджирования.

Налог на прибыль. В консолидированной 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках, если только они не должны быть отражены в собственных средствах 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/возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении 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, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогу 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 временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, не учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, процентам и налогам, помимо налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководства расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Резервы в отношении обязательств и будущих расходов. Резервы в отношении обязательств и будущих расходов включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств по сделке, и отражается по амортизированной стоимости.

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая обязательства по выдаче кредитов, аккредитивов и финансовых гарантий. Финансовые гарантии и аккредитивы представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательств, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценке затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

Эмиссионный доход. При эмиссии акций сумма, на которую взносы в капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Привилегированные акции. Привилегированные акции, которые не подлежат обязательному погашению и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как 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. 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.

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы 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 доходы, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов или прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

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

Активы, находящиеся на хранении. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 36. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном 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.

3 Основы составления отчетности и краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной консолидированной 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.

Расходы на содержание персонала и отчисления в фонды. 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 Группы.

Отчетность по сегментам. Сегмент – это идентифицируемый компонент Группы, 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. Сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если большая часть его доходов формируется за счет продаж внешним покупателям, а его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов. Контрагенты Группы, входящие в различные финансовые и промышленные группы, были отнесены к тем или иным географическим сегментам с учетом основного местонахождения контрагента с целью отражения экономического, а не юридического риска контрагента.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения 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 Группы также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств – например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи, и не сможет в течение двух последующих отчетных периодах, относить финансовые активы в данную категорию. Соответственно, данные реклассифицированные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. Если вся категория удерживаемых до погашения инвестиций будет реклассифицирована, их балансовая стоимость уменьшится на 36 956 тысяч рублей (2007 год: инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения - нет в наличии).

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению 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. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. В случае если задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентам, согласно оценке, отличается на +/- один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 85 590 тысяч рублей больше или на 85 590 тысяч рублей меньше (2007: год: на 47 250 тысяч рублей больше или на 47 250 тысяч рублей меньше).

Переоценка основных средств. Справедливая стоимость зданий и сооружений Группы определяется с помощью методов оценки. Основой для оценки является рыночная стоимость. Рыночная стоимость зданий и сооружений Группы определяется на основе отчета независимого оценщика, имеющего признанную профессиональную квалификацию и недавний опыт проведения оценки собственности аналогичного местоположения и категории. Рыночная стоимость оценивалась, основываясь на прямом сравнении оцениваемого объекта с другими объектами, которые были проданы или выставлены на продажу. Более подробная информация представлена в Примечании 15. В случае если справедливая стоимость зданий и сооружений Группы согласно оценке, изменится на 10%, сумма переоценки дополнительно изменится на 426 935 тысяч рублей (до учета отложенного налога) по состоянию на 31 декабря 2008 года (2007 год: 266 810 тысяч рублей).

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

Периодичность проведения переоценки основных средств. Здания и сооружения Группы подлежат периодической переоценке. Периодичность такой переоценки зависит от изменений справедливой стоимости подлежащих переоценке зданий и сооружений. Руководство Группы использует собственные суждения при определении существенности изменений справедливой стоимости зданий в отчетном периоде в целях принятия решений о необходимости переоценки.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. См. Примечание 36.

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Компании специального назначения. Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения о том, что компания специального назначения контролируется Группой.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2008 года.

- **ПКИ 12, «Соглашения концессионных услуг»** (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты); и
- **ПКИ 14, МСФО 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь»** (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

Данные интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Реклассификация финансовых активов - изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и последующее изменение «Реклассификация финансовых активов: дата вступления в силу и переход.». В октябре 2008 года Совет по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) выпустил поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» «Реклассификация финансовых активов».

Поправка к МСФО (IAS) 39 позволяет реклассифицировать производные финансовые активы, отличные от активов, определенных при первоначальном признании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период (а именно предназначенных для торговли), если Банк не имеет намерения продать или выкупить соответствующие финансовые активы в обозримом будущем, если бы в момент первоначального признания финансовые активы отвечали определению кредитов и дебиторской задолженности, если Банк имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения.

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

Если бы финансовый актив не отвечал определению кредитов и дебиторской задолженности, то он может быть реклассифицирован из категории активов, предназначенных для торговли, только в «редких случаях».

Поправка также позволяет Банку перевести производный финансовый актив из категории, имеющих в наличии для продажи, в категорию кредитов и дебиторской задолженности, в случае если актив отвечал бы определению кредитов и дебиторской задолженности, и если Банк имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 вводит дополнительные требования к раскрытию информации в случае, если Банк осуществил реклассификацию финансовых активов в соответствии с поправкой к МСФО (IAS) 39. Поправки вступают в действие ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года.

В соответствии с данными поправками Банк переклассифицировал производные финансовые активы из категории, предназначенных для торговли, в категорию кредитов и авансов клиентам, кредитов банкам и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Более подробная информация касательно влияния данных переклассификаций раскрыта в Примечании 8, 11, 12, и 13 настоящей консолидированной финансовой отчетности.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и поправок, которые являются обязательными для применения Группой в отчетных периодах, начинающихся после 1 января 2009 года, и которые Группа не применяла при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных ниже нововведений с момента вступления их в действие. Подробный анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые инструменты 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. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – МСФО (IAS) 32 и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 (вступают в силу с 1 января 2009 года). Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансового обязательства, классифицировались как долевыми инструментами. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года, вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения доли несобственников в акционерном капитале, такие как переоценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Группа считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на признание или оценку отдельных операций и остатков.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для 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 превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Условия наделения сотрудников правом на получение дохода на основе долевого инструмента и отторжение права – Поправка к МСФО (IFRS) 2, «Выплаты на основе долевого инструмента» (выпущена в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 года или после этой даты). Поправка разъясняет, что условиями права на получение вознаграждения на основе долевого инструмента являются только выплата вознаграждения за проделанную работу и выплата вознаграждения в зависимости от достижения конкретных результатов. Все прочие условия не дают права на получение вознаграждения на основе долевого инструмента. Кроме того, лишение сотрудников права на получение дохода на основе долевого инструмента должно учитываться одинаково вне зависимости от того, осуществляется ли такое отторжение права самой организацией или же другими сторонами. Руководство не ожидает, что данная поправка к МСФО (IFRS) 2 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию - МСФО 1 и дополнительные изменения к МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в мае 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). В соответствии с данным изменением компании, впервые применяющие МСФО, могут оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по ранее использовавшейся балансовой стоимости, определенной в соответствии с ранее использовавшимися ОПБУ, в качестве условно рассчитанной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Данное изменение также требует отражения чистых активов объектов инвестиций до приобретения на счете прибылей и убытков, а не как возмещение инвестиций. Данные изменения не окажут воздействие на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 «Объединения компаний» (новая редакция января 2008 года; применяется в отношении объединения компаний, дата приобретения которых наступает до или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Новая редакция МСФО (IFRS) 3 позволяет организациям проводить оценку неконтролирующей доли участия на основе существующей методики МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании) или согласно принципам ОПБУ США (по справедливой стоимости). Новая редакция МСФО (IFRS) 3 содержит более развернутое описание принципов применения метода покупки к объединениям компаний. Данная редакция отменяет требование производить оценку справедливой стоимости каждого актива или обязательства на каждом этапе поэтапного приобретения компаний в целях расчета части гудвила. Согласно новым требованиям, расчет гудвила представляет собой существующую на дату приобретения разницу между справедливой стоимостью любых инвестиций в бизнес компании до момента ее приобретения, суммой перечисленного вознаграждения и суммой приобретаемых чистых активов. Затраты, связанные с приобретением компании, учитываются отдельно от объединения компаний и, следовательно, признаются в составе расходов, а не включаются в гудвил. Покупатель должен признать условное обязательство по выплате вознаграждения на дату приобретения. Изменения в сумме такого обязательства после даты приобретения признаются в соответствии с прочими применимыми МСФО, в зависимости от обстоятельств, а не путем корректировки гудвила. В сферу действия новой редакции МСФО (IFRS) 3 включены такие объединения, как объединение компаний на взаимных началах и компаний, объединенных только договором. Руководство не ожидает, что новая редакция МСФО (IFRS) 3 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Улучшение Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2007 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по улучшению стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных дополнений к МСФО. Различные «Поправки к МСФО» разрабатывались по каждому стандарту в отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов изменений в учете для целей представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2009 года.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Наличные средства	6 026 512	2 469 383
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	12 901 049	3 437 183
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	1 574 146	374 601
- других стран	580 493	3 188 235
Расчетные счета в торговых системах	15 759 126	143 046
Итого денежных средств и их эквивалентов	36 841 326	9 612 448

Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют представлен в Примечании 34.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 34.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Корпоративные облигации	1 094 549	1 697 080
Еврооблигации Российской Федерации	956 815	4 074 171
Корпоративные еврооблигации	338 931	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	266 382	4 476 304
Облигации субъектов Российской Федерации	1 712	592 958
Итого долговых ценных бумаг	2 658 389	10 840 513
Корпоративные акции	33 996	810 177
Итого торговых ценных бумаг	2 692 385	11 650 690

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с 26 февраля 2009 года по 12 июня 2018 года (2007 год: с 19 июня 2008 года по 19 июля 2012 года); ставка купонного дохода по ним варьировалась от 7,0% до 15,2% годовых (2007 год: от 8,4% до 13,5% годовых); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года составляла от 6,3% до 34,7% годовых (2007 год: от 8,6% до 16,0% годовых) в зависимости от типа выпуска облигации.

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 – 31 марта 2030 года (2007 год: 31 марта 2030 года); ставка купонного дохода по еврооблигациям составила 8,3% годовых (2007 год: ставка купонного дохода составила 7,5% годовых); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года составляла 3,3% годовых (2007 год: 5,5% годовых).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения корпоративных еврооблигаций с 15 января 2009 года по 22 октября 2011 года; ставка купонного дохода по ним составила от 8,4% до 10,8% годовых; доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года составляла от 10,3% до 22,5% годовых (2007 год: корпоративные еврооблигации отсутствовали).

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ с 20 января 2010 года по 2 ноября 2012 года (2007 год: с 29 апреля 2009 года по 6 февраля 2036 года); ставка купонного дохода по ОФЗ варьировалась от 6,0% до 10,0% годовых (2007 год: от 5,8% до 10,0% годовых); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года составляла от 9,9% до 11,7% годовых (2007 год: от 5,9% до 6,8% годовых) в зависимости от типа выпуска облигации.

Облигации субъектов Российской Федерации представляют собой ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные субъектами Российской Федерации - Москва, Московская, Иркутская и Самарская области (2007 год: субъектами Российской Федерации - Санкт-Петербург и Московская область). Облигации продаются с дисконтом к номиналу, имеют сроки погашения с 21 апреля 2009 года по 16 апреля 2014 года (2007 год: с 21 апреля 2009 года по 16 апреля 2014 года); ставка купонного дохода по облигациям субъектов Российской Федерации варьируется от 7,6% до 11,0% годовых (2007 год: от 8,0% до 11,5% годовых); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года составляла от 9,2% до 34,8% годовых (2007 год: от 6,2% до 7,0% годовых) в зависимости от типа выпуска облигации.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

Торговые ценные бумаги учитываются по справедливой стоимости, которая также отражает кредитный риск, связанный с данными ценными бумагами. У Группы отсутствуют торговые ценные бумаги, по которым были просрочены платежи.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федераль- ного займа	Еврообли- гации Российской федерации	Облигации субъектов Российской Федерации	Корпора- тивные облигации	Корпора- тивные еврообли- гации	Итого
Группа А	266 382	956 815	925	998 489	153 993	2 376 604
Группа В	-	-	787	96 060	184 938	281 785
Итого долговых торговых ценных бумаг	266 382	956 815	1 712	1 094 549	338 931	2 658 389

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федераль- ного займа	Еврообли- гации Российской федерации	Облигации субъектов Российской Федерации	Корпора- тивные облигации	Итого
Группа А	4 476 304	4 074 171	368 205	-	8 918 680
Группа В	-	-	224 753	1 697 080	1 921 833
Итого долговых торговых ценных бумаг	4 476 304	4 074 171	592 958	1 697 080	10 840 513

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Долговые торговые ценные бумаги Группы разделяются в зависимости от видов и параметров кредитного качества на следующие группы:

Группа А – долговые финансовые инструменты с кредитным рейтингом эмитентов не ниже «BBB-».

Группа В – прочие долговые инструменты.

Анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 34.

Банк имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

В 2008 году Группа перенесла финансовые активы из категории торговые ценные бумаги в категории удерживаемых до погашения, ссуды и дебиторская задолженность и кредиты банкам. Примечание 11, 12 и 13.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды. Банк определил, что ухудшение ситуации на мировых финансовых рынках в третьем квартале 2008 года, является одним из примеров тех «редких случаев», которые являются основанием для реклассификации из категории активов, предназначенных для торговли, которое произошло 30 сентября 2008 года.

Ниже указана балансовая стоимость и справедливая стоимость всех финансовых активов, перенесенных из категории торговых ценных бумаг:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	30 сентября 2008 года		31 декабря 2008 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость*	Справедливая стоимость
Кредиты и авансы клиентам	5 528 751	5 528 751	5 412 330	4 853 814
Кредиты банкам	2 765 954	2 765 954	2 777 232	2 753 093
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	797 019	797 019	797 431	740 635
Итого	9 091 725	9 091 725	8 986 993	8 347 542

* - до вычета резерва под обесценение .

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже указаны доходы или расходы по финансовым активам, отраженные в отчете о прибылях и убытках до даты переклассификации, после даты переклассификации, и доходы или расходы (после даты реклассификации), которые были бы отражены в отчете о прибылях и убытках, если бы эти финансовые активы не были переклассифицированы:

	Доходы /(расходы), отраженные до даты переклассификации	Доходы/(расходы), отраженные после даты переклассификации	Доходы/(расходы), которые были бы отражены после даты переклассификации, если бы активы не были переклассифицированы
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Процентные доходы	246 789	116 249	208 736
Доходы за вычетом расходов от операций с ценными бумагами	(513 154)	10 347	(530 815)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(160 743)	-
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	-	(19 840)	-
Итого влияние на прибыль	(266 365)	(53 987)	(322 079)

На дату переклассификации эффективная процентная ставка по переклассифицированным финансовым активам варьировалась от 2,1% до 42,2%, ожидаемые потоки денежных средств к возмещению составляют 10 977 249 тысяч рублей.

Результатом реклассификаций котируемых ценных бумаг стало увеличение базовой и разводненной прибыли на акцию за 2008 год на 0.76 рублей за акцию.

9 Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Корпоративные облигации	1 364 973	-
Облигации субъектов Российской Федерации	105 553	517 834
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	1 470 526	517 834

Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» представлены корпоративными облигациями и облигациями субъектов Российской Федерации – Москва (2007 год: облигациями субъектов Российской Федерации - Санкт-Петербург).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на рынке. Срок погашения облигаций наступает с 19 марта 2009 года по 12 июня 2018 года, ставка купонного дохода по облигациям варьировалась от 7,1% до 9,0% годовых, доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года составляла от 7,2% до 20,2% годовых в зависимости от типа выпуска облигаций (2007 год: корпоративные облигации отсутствовали). Срок сделок «репо» 12 дней, ставка размещения 9,7% годовых.

9 Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо» (продолжение)

Облигации субъектов Российской Федерации продаются с дисконтом к номиналу. Данные облигации имеют срок погашения 18 декабря 2011 года (2007 год: с 18 июня 2008 года по 6 августа 2014 года), ставка купонного дохода по облигациям составила 8,0% годовых (2007 год: от 9% до 10% годовых), доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 9,2% (2007 год: от 3,1% до 6,5% годовых). Срок сделок «репо» составляет 12 дней, ставка размещения - 5% годовых (2007 год: срок сделок «репо» составлял 195 дней, ставка размещения – 5,3%).

Ниже приводится анализ ценных бумаг, заложенных по договорам «репо», по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации субъектов Российской Федерации	Корпоративные облигации	Итого
Группа А	105 553	401 809	507 362
Группа В	-	963 164	963 164
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	105 553	1 364 973	1 470 526

Ценные бумаги заложенные по сделкам «репо» Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года относятся к группе А. Определение группы А см. Примечание 8.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав средств банков включены договора продажи и обратного выкупа, заключенные с кредитными организациями в сумме 1 221 725 тысяча рублей (2007 год: в составе средств банков договора продажи и обратного выкупа отсутствуют. В состав средств клиентов включены договора продажи и обратного, заключенные с юридическими лицами в сумме 492 712 тысяч рублей). См. Примечание 18, 19.

Анализ ценных бумаг, заложенных по договорам «репо» по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 34.

10 Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с клиентами	-	616 518
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с банками	-	300 133
Итого по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	-	916 651

По состоянию на 31 декабря 2008 года договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи отсутствуют (2007 год: договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи представляли собой договора, заключенные с клиентами и банками, которые были обеспечены облигациями федерального займа и корпоративными акциями, справедливая стоимость которых составляла 1 088 965 тысяч рублей).

Анализ договоров покупки ценных бумаг с условием обратной продажи по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 34.

11 Кредиты банкам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Срочные средства, размещенные в банках	19 203 410	6 739 348
Резерв под обесценение	(27 546)	(2 467)
Итого кредиты банкам	19 175 864	6 736 881

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов банкам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Резерв под обесценение на 1 января	2 467	4 413
Резерв/(Восстановление) резерва под обесценение в течение года	25 079	(1 946)
Резерв под обесценение на 31 декабря	27 546	2 467

По состоянию на 31 декабря 2008 года в составе кредитов банкам задолженность в сумме 295 тысяч рублей (2007 год: 2 467 тысяч рублей) является обесцененной.

По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость ценных бумаг переклассифицированных в кредиты банкам составила до вычета резерва 2 777 232 тысячи рублей. См. Примечание 8.

Ценные бумаги переклассифицированные в кредиты банкам проанализированы Группой на наличие видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков, и там где необходимо был начислен резерв под обесценение. По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма резерва под обесценение составила 27 251 тысяч рублей (2007: резерв отсутствовал). Вся остальная задолженность в составе кредитов банкам является текущей.

Ценные бумаги балансовой стоимостью 2 288 931 тысяча рублей представляют собой ценные бумаги, заложенные по договорам репо и включенные в кредиты банкам (2007: ценные бумаги переклассифицированные в кредиты банкам и заложенные по договорам репо отсутствовали).

Предоставление кредитов банкам осуществляется на основе системы лимитов. Методика определения лимитов представлена в составе Примечания 34. Имеющийся в наличии портфель межбанковских ссуд является инструментом краткосрочного размещения временно свободных денежных средств.

Руководство считает, что Группа не несет существенного кредитного риска по текущей ссудной задолженности банков-контрагентов. Кредиты банкам оцениваются по группе показателей при принятии решения о выдаче кредитов. После выдачи кредита Группа осуществляет мониторинг финансового положения заемщиков на предмет возможного обесценения. Для целей оценки кредитного качества все кредиты банкам попадают в «высшую» категорию, если они не имеют признаков обесценения и по ним отсутствует просроченная задолженность.

11 Кредиты банкам (продолжение)

Кредиты банкам Группы не имеют обеспечения.

На 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость кредитов банкам составила 19 178 975 тысяч рублей (по состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость приблизительно равнялась балансовой поскольку кредиты банкам носили краткосрочный характер). См. Примечание 37. Справедливая стоимость ценных бумаг переклассифицированных в кредиты банкам по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 2 753 093 тысяч рублей. См. Примечание 8.

Анализ кредитов банкам по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 34. Анализ процентных ставок кредитов банкам представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

12 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Кредиты корпоративным клиентам		
- кредиты на пополнение оборотных средств	88 143 276	61 275 836
- инвестиционные кредиты	39 590 339	21 971 101
- кредиты предприятиям, источником финансирования которых являются бюджетные средства	6 251 258	2 598 882
Кредиты частным клиентам		
- ипотечные кредиты	9 495 278	4 274 713
- кредиты на приобретение автомобилей	1 762 898	1 641 927
- прочие кредиты частным клиентам	5 481 354	2 560 495
Резерв под обесценение	(5 841 902)	(2 592 820)
Итого кредитов и авансов клиентам	144 882 501	91 730 134

По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость ценных бумаг переклассифицированных в кредиты и авансы клиентам составила до вычета резерва 5 412 330 тысяч рублей (5 528 751 тысяч рублей на дату переклассификации). См. Примечание 8.

Ценные бумаги переклассифицированные в кредиты и авансы клиентам проанализированы Группой на наличие видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков, и там где необходимо был начислен резерв под обесценение. По состоянию на 31 декабря 2008 года сумма резерва под обесценение составила 133 492 тысяч рублей. Вся остальная задолженность в составе кредитов и авансов клиентам является текущей.

Ценные бумаги балансовой стоимостью 2 595 911 тысяч рублей, представляют собой ценные бумаги, заложенные по договорам репо в средствах банков (2007: ценные бумаги переклассифицированные в кредиты и авансы клиентам и заложенные по договорам репо отсутствовали). См. Примечание 18.

Ценные бумаги балансовой стоимостью 313 572 тысячи рублей, представляют собой ценные бумаги, заложенные по договорам репо в средствах клиентов (2007: ценные бумаги переклассифицированные в кредиты и авансы клиентам и заложенные по договорам репо отсутствовали). См. Примечание 19.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты корпоративным клиентам			Кредиты частным клиентам			Итого
	кредиты на пополнение оборотных средств	инвестиционные кредиты	кредиты предприятиям, источником финансирования которых являются бюджетные средства	ипотечные кредиты	кредиты на приобретение автомобилей	прочие кредиты частным клиентам	
Резерв под обесценение на 31 декабря 2007 года	1 298 157	1 044 642	89 582	81 282	35 076	44 081	2 592 820
Резерв под обесценение в течение года	1 910 753	1 115 269	23 783	169 892	44 715	106 458	3 370 870
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(119 758)	-	-	-	-	(2 030)	(121 788)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2008 года	3 089 152	2 159 911	113 365	251 174	79 791	148 509	5 841 902

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты корпоративным клиентам			Кредиты частным клиентам			Итого
	кредиты на пополнение оборотных средств	инвестиционные кредиты	кредиты предприятиям, источником финансирования которых являются бюджетные средства	ипотечные кредиты	кредиты на приобретение автомобилей	прочие кредиты частным клиентам	
Резерв под обесценение на 31 декабря 2006 года	1 039 964	439 948	62 666	25 538	13 202	23 438	1 604 756
Резерв под обесценение в течение года	278 961	604 694	26 916	55 744	21 874	20 643	1 008 832
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(13 008)	-	-	-	-	-	(13 008)
Выбытие дочерней компании	(7 760)	-	-	-	-	-	(7 760)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2007 года	1 298 157	1 044 642	89 582	81 282	35 076	44 081	2 592 820

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Тяжелое машиностроение и судостроение	23 055 028	15,3	8 474 636	9,0
Строительство	18 762 462	12,4	11 651 470	12,3
Операции с недвижимостью	18 420 612	12,2	16 310 925	17,3
Торговля	16 860 868	11,2	15 242 550	16,2
Физические лица	16 739 530	11,1	8 477 135	9,0
Лизинг и финансовые услуги	16 174 120	10,7	12 646 781	13,4
Производство товаров народного потребления и пищевая промышленность	12 668 474	8,4	5 335 203	5,7
Транспорт	6 383 059	4,2	2 227 345	2,3
Транспортное и складское хозяйство федерального и местного назначения	6 249 267	4,1	2 598 882	2,8
Телекоммуникации	2 271 117	1,5	1 499 997	1,6
Химическая промышленность	2 348 154	1,6	2 622 630	2,8
Энергетика	1 511 136	1,0	692 993	0,7
Прочие	9 280 576	6,3	6 542 407	6,9
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	150 724 403	100,0	94 322 954	100,0

По состоянию на 31 декабря 2008 года совокупная сумма кредитов 20 крупнейших групп заемщиков Группы составила 41 290 618 тысяч рублей (2007 год: 29 846 976 тысяч рублей), что составляет 27,4% (2007 год: 31,6%) от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

Большинство кредитов клиентам имеет обеспечение. Обеспечение по кредитам может включать депозиты в Банке, векселя, выпущенные Банком, объекты недвижимости, основные средства и прочее обеспечение.

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей недвижимостью.

Кредиты, выданные на покупку автомобилей, обеспечены соответствующими транспортными средствами.

Обесцененные и просроченные кредиты совокупной стоимостью 9 847 101 тысяч рублей имеют обеспечение балансовой стоимостью 23 632 262 тысячи рублей. Остальная часть обесцененных и просроченных кредитов на сумму 29 716 тысяч рублей не имеет обеспечения, или не представляется возможным определить справедливую стоимость обеспечения.

В 2008 году Группой приобретены активы на общую сумму 2 137 985 тысяч рублей путем получения контроля над обеспечением, принятым по выданным заемщику кредитам (2007 год: подобных активов нет). См. Примечание 17.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Таблицы ниже показывают кредиты и авансы клиентам и связанные с ним резервы под обесценение, а также анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

(в тысячах российских рублей)

	Текущие кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	Резерв под обесценение	Итого кредитов и авансов клиентам (после вычета резерва под обесценение)	Соотношение величины резервов под обесценение к текущим кредитам, %
Кредиты и авансы юридическим лицам:				
Кредиты, оцененные на предмет обесценения на коллективной основе, по которым не были выявлены признаки обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	111 445 023	3 078 998	108 366 025	2,76%
Непросроченные кредиты, за которыми ведется наблюдение	13 017 112	849 398	12 167 714	6,53%
Кредиты, оцененные на индивидуальной основе, по которым были выявлены признаки обесценения				
Непросроченные кредиты	8 775 165	1 056 507	7 718 658	12,04%
С задержкой платежа от 6 до 30 календарных дней	214 489	19 661	194 828	9,17%
С задержкой платежа от 31 до 60 календарных дней	47 116	18 211	28 905	38,65%
С задержкой платежа от 61 до 90 календарных дней	48 749	22 348	26 401	45,84%
С задержкой платежа от 91 до 180 календарных дней	239 827	119 913	119 914	50,00%
Невозвратные кредиты	197 392	197 392	-	100,00%
Итого кредитов и авансов юридическим лицам	133 984 873	5 362 428	128 622 445	4,00%
Кредиты и авансы физическим лицам:				
Кредиты, оцененные на предмет обесценения на коллективной основе				
- ипотечные кредиты	9 495 278	251 174	9 244 104	2,65%
- кредиты на приобретение автомобилей	1 762 898	79 791	1 683 107	4,53%
- прочие потребительские кредиты	5 481 354	148 509	5 332 845	2,71%
Итого кредитов и авансов физическим лицам	16 739 530	479 474	16 260 056	2,86%
Итого кредитов и авансов клиентам	150 724 403	5 841 902	144 882 501	3,88%

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)*(в тысячах российских рублей)*

	Ипотечные кредиты	Кредиты на приобретение автомобилей	Прочие кредиты частным лицам	Итого кредитов и авансов физическим лицам
Кредиты физическим лицам				
Стандартные непросроченные кредиты	9 267 854	1 674 170	5 443 427	16 385 451
– с задержкой платежа до 5 календарных дней	30 950	14 655	8 568	54 173
– с задержкой платежа от 6 до 30 календарных дней	144 051	37 186	2 918	184 155
– с задержкой платежа от 31 до 60 календарных дней	16 413	9 783	15 054	41 250
- с задержкой платежа от 61 до 90 календарных дней	21 546	6 352	1 053	28 951
- с задержкой платежа от 91 до 180 календарных дней	14 464	10 506	4 864	29 834
- с задержкой платежа от 181 до 365 календарных дней	-	7 701	4 377	12 078
- с задержкой платежа свыше 365 календарных дней	-	2 545	1 093	3 638
Итого кредитов и авансов физическим лицам	9 495 278	1 762 898	5 481 354	16 739 530
Резерв под обесценение	251 174	79 791	148 509	479 474
Итого кредитов и авансов клиентам физических лиц	9 244 104	1 683 107	5 332 845	16 260 056

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Таблицы ниже показывают кредиты и авансы клиентам и связанные с ним резервы под обесценение, а также анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2007 года:

(в тысячах российских рублей)

	Текущие кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	Резерв под обесценение	Итого кредитов и авансов клиентам (после вычета резерва под обесценение)	Соотношение величины резервов под обесценение к текущим кредитам, %
Кредиты и авансы юридическим лицам:				
Кредиты, оцененные на предмет обесценения на коллективной основе, по которым не были выявлены признаки обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	79 285 170	1 816 875	77 468 295	2,29%
Непросроченные кредиты, за которыми ведется наблюдение	3 981 823	232 231	3 749 592	5,83%
- с задержкой платежа от 6 до 30 календарных дней	11 746	195	11 551	1,66%
Кредиты, оцененные на индивидуальной основе, по которым были выявлены признаки обесценения				
Непросроченные кредиты	2 339 626	213 656	2 125 970	9,13%
- с задержкой платежа от 91 до 180 календарных дней	45 340	2 430	42 910	5,36%
- с задержкой платежа от 181 до 365 календарных дней	16 235	1 115	15 120	6,87%
Невозвратные кредиты	165 879	165 879	-	100,00%
Итого кредитов и авансов юридическим лицам	85 845 819	2 432 381	83 413 438	2,83%
Кредиты и авансы физическим лицам:				
Кредиты, оцененные на предмет обесценения на коллективной основе				
- ипотечные кредиты	4 274 713	81 282	4 193 431	1,90%
- кредиты на приобретение автомобилей	1 641 927	35 076	1 606 851	2,14%
- прочие потребительские кредиты	2 560 495	44 081	2 516 414	1,72%
Итого кредитов и авансов физическим лицам	8 477 135	160 439	8 316 696	1,89%
Итого кредитов и авансов клиентам	94 322 954	2 592 820	91 730 134	2,75%

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)*(в тысячах российских рублей)*

	Ипотечные кредиты	Кредиты на приобретение автомобилей	Прочие кредиты частным лицам	Итого кредитов и авансов физическим лицам
Кредиты физическим лицам				
Стандартные непросроченные кредиты	4 262 233	1 619 636	2 552 296	8 434 165
- с задержкой платежа до 5 календарных дней	-	107	881	988
- с задержкой платежа от 6 до 30 календарных дней	7 420	14 393	2 503	24 316
- с задержкой платежа от 31 до 60 календарных дней	5 060	7 394	1 603	14 057
- с задержкой платежа от 61 до 90 календарных дней	-	38	388	426
- с задержкой платежа от 91 до 180 календарных дней	-	21	659	680
- с задержкой платежа от 181 до 365 календарных дней	-	338	977	1 315
- с задержкой платежа свыше 365 календарных дней	-	-	1 188	1 188
Итого кредитов и авансов физическим лицам	4 274 713	1 641 927	2 560 495	8 477 135
Резерв под обесценение	81 282	35 076	44 081	160 439
Итого кредитов и авансов клиентам физических лиц	4 193 431	1 606 851	2 516 414	8 316 696

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Банк оценивает размер резерва под обесценение коммерческих кредитов на основании анализа будущих потоков денежных средств, основанных на обеспечении. Обеспечение, на котором основан расчет будущих потоков денежных средств, в основном представляет собой недвижимость. Для отражения рыночной стоимости недвижимости при расчете будущих потоков денежных средств берется оценочная стоимость с дисконтом в 30-50 процентов.

Для портфеля кредитов по которым признаки обесценения не были выявлены Банк оценил размер резерва на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, скорректированного на факторы ухудшения качества кредитного портфеля из-за увеличением количества обесцененных и просроченных кредитов, обусловленных текущим состоянием рынка.

Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам отражает оценку руководства Группы потерь по портфелю кредитов по состоянию на 31 декабря 2008 года. Ухудшение ситуации в российской экономике после отчетной даты может привести к дальнейшему ухудшению качества кредитного портфеля Банка.

Банк оценивает размер резерва под обесценение кредитов физическим лицам на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков, скорректированных на текущие экономические условия.

В течение 2008 года Банк изменил условия договоров по коммерческим кредитам, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, на общую сумму 9 835 197 тысяч рублей (31 декабря 2007 года: 1 518 132 тысячи рублей). Целью данных изменений было управление отношениями с клиентами и максимизация суммы возврата задолженности. Данная сумма не включает в себя кредиты по которым пролонгация была предусмотрена первоначальными условиями договора

Стандартными непросроченными признаются кредиты, по которым на отчетную дату не было просроченной задолженности и руководство Группы не имеет сведений о существовании факторов, которые могли бы привести заемщиков к невозможности своевременно и в полном объеме погасить задолженность перед Группой, а также если обеспечение по кредиту достаточно для полного погашения задолженности заемщика.

К категории «Непросроченные кредиты, за которыми ведется наблюдение» относятся ссуды с умеренным кредитным риском. Комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщика ссуд данной категории и иные сведения о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствуют о стабильности положения заемщика. Однако, при анализе финансово-хозяйственной деятельности Заемщика выявлены отдельные негативные факторы, которые в обозримой перспективе могут несущественно повлиять на своевременность возврата кредита.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об индивидуальном обесценении кредита, наличие пророченной задолженности и/или возникновение факторов, которые могли бы привести заемщиков к невозможности своевременно и в полном объеме погасить задолженность перед Группой.

Сумма полученных процентов по просроченным и обесцененным кредитам за 2008 год составляет 612 720 тысяч рублей (2007 год: 208 122 тысячи рублей).

На 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 147 066 652 тысяч рублей (2007 год: 93 908 851 тысяча рублей). См. Примечание 37.

Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 34. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Корпоративные облигации	797 431	-
Резерв под обесценение	(19 840)	-
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	777 591	-

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций наступает с 24 февраля 2009 года по 2 марта 2010 года; ставка купонного дохода по ним варьируется от 7,5% до 13,8% годовых; доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года составляла от 2,1% до 42,2% годовых.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Балансовая стоимость на 1 января		-	-
Перевод из торговых ценных бумаг	8	797 019	-
Наращенные процентные доходы		31 648	-
Проценты полученные		(31 236)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		797 431	-

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в течение 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Резерв под обесценение на 1 января 2008 года		-	-
Резерв под обесценение в течение года		19 840	-
Резерв под обесценение на 31 декабря 2008 года		19 840	-

Группа анализирует и отслеживает признаки обесценения в отношении данных ценных бумаг, и при наличии таковых создает резерв под обесценение. По состоянию на 31 декабря 2008 года резерв под обесценение ценных бумаг, удерживаемых до погашения, составляет 19 840 тысяч рублей. У Группы отсутствуют ценные бумаги, удерживаемые до погашения, по которым были просрочены платежи.

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Ниже приводится анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Итого
Группа В	797 431	797 431
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	797 431	797 431

На 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения составила 740 635 тысяч рублей (2007 год: инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения отсутствуют). См. Примечание 37.

Анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 34. Анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлен в Примечании 34

14 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		94 241	95 935
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	36	66 342	17 051
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		53 978	11 340
Расчеты по конверсионным операциям		-	30 681
Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		-	24
Итого прочих финансовых активов		214 561	155 031

Среди прочих финансовых активов Группы отсутствуют индивидуально обесцененные и просроченные активы. Резерв под прочие финансовые активы в 2008 году не создавался (2007 год: резерв не создавался).

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой долевые ценные бумаги, отраженные по цене приобретения. Их справедливая стоимость не может быть надежно оценена, так как они не имеют рыночных котировок и не находятся в свободном обращении. По мнению руководства Группы, разница между справедливой и балансовой стоимостями ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не является существенной. Данные ценные бумаги будут реализованы Группой в случае положительного изменения конъюнктуры рынка.

Балансовая стоимость всех категорий прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. См. Примечание 37.

Анализ прочих финансовых активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 34.

15 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
Стоимость на 1 января 2007 года		1 316 743	632 777	15 167	9 992	1 974 679
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(63 672)	(285 682)	-	(6 999)	(356 353)
Остаточная стоимость на 1 января 2007 года		1 253 071	347 095	15 167	2 993	1 618 326
Поступления		553 454	249 166	314 707	12	1 117 339
Переводы между категориями		-	14 111	(14 111)	-	-
Выбытия		(2 001)	(4 377)	-	(911)	(7 289)
Амортизационные отчисления	29	(47 576)	(125 250)	-	(1 078)	(173 904)
Переоценка		846 439	-	-	-	846 439
Восстановление резерва под обесценение через отчет о прибылях и убытках		33 566	-	-	-	33 566
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		2 636 953	480 745	315 763	1 016	3 434 477
Стоимость на 31 декабря 2007 года		2 668 103	822 399	315 763	6 386	3 812 651
Накопленная амортизация		(31 150)	(341 654)	-	(5 370)	(378 174)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 года		2 636 953	480 745	315 763	1 016	3 434 477
Поступления		401 356	448 909	1 840 303	135	2 690 703
Переводы между категориями		232 613	-	(232 613)	-	-
Выбытия		(191 558)	(2 710)	-	-	(194 268)
Амортизационные отчисления	29	(69 420)	(173 806)	-	(177)	(243 403)
Переоценка		1 259 409	-	-	-	1 259 409
Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 года		4 269 353	753 138	1 923 453	974	6 946 918
Стоимость на 31 декабря 2008 года		4 269 353	1 251 859	1 923 453	6 521	7 451 186
Накопленная амортизация		-	(498 721)	-	(5 547)	(504 268)

Незавершенное строительство в основном представляет собой строительство головного банка и переоборудование помещений филиалов и дополнительных офисов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию основных средств.

Оценка зданий и сооружений Группы была проведена по состоянию на 31 декабря 2008 года независимой фирмой профессиональных оценщиков из Санкт-Петербурга. Основой для оценки являлась рыночная стоимость. Рыночная стоимость была рассчитана с использованием сравнительного подхода к оценке.

Сравнительный подход к оценке основывается на прямом сравнении оцениваемого объекта с другими объектами, которые были проданы или выставлены на продажу. Рыночная стоимость имущества в этом случае определяется ценой, которую заплатит независимый покупатель за аналогичный по качеству и полезности объект. Оценка рыночной стоимости объектов проводилась с помощью информации о продажах аналогичных объектов имущества, которые имели место на рынке, с учетом корректировок, учитывающих требования, предъявляемые к банковским помещениям.

15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2008 года включает фонд переоценки зданий и сооружений Группы в общей сумме 2 762 028 тысячи рублей (2007 год: 1 502 619 тысяч рублей), в том числе 1 259 409 тысяч рублей, признанных в результате переоценки зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2008 года. В отношении суммы переоценки по состоянию на 31 декабря 2008 года было признано отложенное налоговое обязательство в сумме 552 406 тысяч рублей.

В отношении здания, по которому Группой был ранее создан резерв под обесценение, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, по результатам переоценки по состоянию на 31 декабря 2007 года в консолидированном отчете о прибылях и убытках признано восстановление резерва в размере 33 566 тысяч рублей.

В случае, если бы здания и сооружения Группы были отражены по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года для зданий и сооружений, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленной амортизации их балансовая стоимость на 31 декабря 2008 года составила бы 1 743 247 тысяч рублей (2007 год: 1 124 051 тысяча рублей).

16 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Расходы будущих периодов	143 472	78 900
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	111 397	155 295
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	44 353	16 314
Прочее	63 589	5 698
Итого прочих активов	362 811	256 207

Дебиторская задолженность и авансовые платежи включают платежи, сделанные Группой в отношении программного обеспечения и оборудования, а также предоплату ремонтных работ по существующим помещениям.

Анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 34.

17 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Имущественный комплекс	2 137 985	-
Итого долгосрочных активов, удерживаемых для продажи	2 137 985	-

В течение четвертого квартала 2008 года один из заемщиков Группы не выполнил обязательства по ряду кредитов, предоставленных Группой. По соглашению сторон принято решение о погашении кредитов путем передачи залога по данным кредитам в собственность Банку. В течение декабря 2008 года после завершения всех юридических процедур, было зарегистрировано право собственности на здание, которое было предоставлено как обеспечение по кредитам.

С даты перехода прав собственности на здание Группа прекратила признание кредитов и признала на балансе полученное обеспечение как долгосрочный актив, удерживаемый для продажи. Имущественный комплекс представляет собой терминал в Северо-Западном регионе.

17 Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Группа получила заключение независимых оценщиков о справедливой стоимости, полученного обеспечения. Исходя из чего Группа оценивает, что справедливая стоимость за вычетом затрат на реализацию превышает балансовую стоимость актива.

Группа приняла решение продать здание как можно быстрее, так как данный актив не является профильным для Группы. Группа предполагает, что процесс реализации здания будет завершен в течение года, начиная с 31 декабря 2008 года.

Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи включены в нераспределенные статьи анализа по сегментам. См. Примечание 33.

18 Средства банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Срочные депозиты банков	27 015 504	635 069
Договора продажи и обратного выкупа	5 171 736	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» банков	132 849	42 197
Итого средств банков	32 320 089	677 266

Балансовая стоимость средств банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года, поскольку средства банков носят краткосрочный характер. См. Примечание 37.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав средств банков включены депозиты от ЦБ РФ в сумме 24 432 456 тысяч рублей (2007 год: депозиты ЦБ РФ отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав средств банков включены договора продажи и обратного выкупа ценных бумаг, заключенные с кредитными организациями в сумме 1 221 725 тысяч рублей. Ценные бумаги, переданные в залог по этим договорам продажи и обратного выкупа, представляют собой корпоративные облигации и облигации субъектов Российской Федерации, справедливая стоимость которых составляет 1 470 526 тысяч рублей (2007 год: договора продажи и обратного выкупа ценных бумаг, заключенные с кредитными организациями отсутствуют). См. Примечание 9.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав средств банков включены договора продажи и обратного выкупа ценных бумаг, заключенные с кредитными организациями по ценным бумагам переклассифицированным в кредиты клиентам в сумме 2 099 461 тысяча рублей. Ценные бумаги, переданные в залог по этим договорам продажи и обратного выкупа, представляют собой корпоративные облигации и облигации субъектов Российской Федерации, балансовая стоимость до вычета резерва и справедливая стоимость которых составляет 2 595 911 тысяч рублей и 2 359 782 тысячи рублей соответственно. (2007 год: договора продажи и обратного выкупа ценных бумаг, заключенные с кредитными организациями отсутствуют). См. Примечание 12.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав средств банков включены договора продажи и обратного выкупа ценных бумаг, заключенные с кредитными организациями по ценным бумагам переклассифицированным в кредиты банкам в сумме 1 850 550 тысяч рублей. Ценные бумаги, переданные в залог по этим договорам продажи и обратного выкупа, представляют собой корпоративные облигации и облигации субъектов Российской Федерации балансовая стоимость до вычета резерва и справедливая стоимость которых составляет 2 288 931 тысяча рублей и 2 280 724 тысячи рублей соответственно. (2007 год: договора продажи с кредитными организациями отсутствуют). См. Примечание 11.

Анализ средств банков по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 34.

Анализ процентных ставок средств банков представлен в Примечании 34.

19 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	3 471 690	1 319 910
- Срочные депозиты	1 314 564	4 920 868
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	27 843 057	24 040 675
- Срочные депозиты	57 921 513	27 738 723
- Договорам продажи и обратного выкупа	239 895	492 712
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	10 125 643	5 505 729
- Срочные вклады	38 908 117	24 710 155
Итого средств клиентов	139 824 479	88 728 772

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	49 033 760	35,1%	30 215 884	34,1%
Финансовые услуги	26 865 688	19,1%	6 563 381	7,4%
Строительство	14 369 467	10,3%	8 480 095	9,6%
Торговля	12 520 440	9,0%	10 583 808	11,9%
Производство	10 123 534	7,2%	5 073 424	5,7%
Транспорт	5 248 759	3,8%	4 674 449	5,3%
Городские и муниципальные образования	4 767 666	3,4%	6 191 715	7,0%
Недвижимость	4 309 603	3,1%	2 229 305	2,5%
Коммунальное хозяйство	2 677 793	1,9%	4 014 146	4,5%
Искусство, наука и образование	2 505 641	1,8%	1 471 001	1,7%
Связь	2 116 467	1,5%	2 486 462	2,8%
Энергетика	1 190 419	0,9%	5 001 781	5,6%
Медицинские учреждения	361 566	0,3%	333 909	0,4%
Прочее	3 733 676	2,6%	1 409 412	1,6%
Итого средств клиентов	139 824 479	100,0%	88 728 772	100%

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав средств клиентов включены договора продажи и обратного выкупа, заключенные с юридическими лицами по ценным бумагам переклассифицированным в кредиты клиентам в сумме 239 895 тысячи рублей. Ценные бумаги, переданные в залог по этим договорам продажи и обратного выкупа, представляют собой облигации субъектов Российской Федерации, включенные в состав кредитов и авансов клиентам балансовая стоимость до вычета резерва и справедливая стоимость которых составляет 313 572 тысячи рублей и 290 084 тысячи рублей соответственно. См. Примечание 12 (2007 год: в составе средств клиентов включены договора продажи и обратного выкупа, заключенные с юридическими лицами в сумме 492 712 тысяч рублей. Ценные бумаги, переданные в залог по этим договорам продажи и обратного выкупа, представляли собой облигации субъектов Российской Федерации, справедливая стоимость которых составляла 517 834 тысячи рублей). См. Примечание 9.

19 Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 2 091 303 тысячи рублей, являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (2007 год: 1 347 709 тысяч рублей). См. Примечание 36.

На 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 141 030 201 тысяч рублей (2007 год: 89 118 878 тысяч рублей). См. Примечание 37.

Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 34. Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

20 Выпущенные облигации

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Еврооблигации	5 911 152	3 065 263
Субординированные еврооблигации	3 021 061	2 522 904
Облигации	1 001 368	999 055
Итого выпущенных облигаций	9 933 581	6 587 222

В ноябре 2006 года Группой были размещены процентные еврооблигации с номиналом в долларах США (одна облигация – 100 000 долларов США), в количестве 1 250 штук. Организатором выпуска выступили ABN AMRO Bank N.V. и Dresdner Bank AG. Данный выпуск был зарегистрирован на Ирландской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данных облигаций составила 125 239 тысяч долларов США, что эквивалентно 3 679 561 тысяче рублей (2007 год: балансовая стоимость облигаций составляла 124 877 тысяч долларов США, что эквивалентно 3 065 263 тысячам рублей). Срок погашения еврооблигаций – 25 ноября 2009 года, номинальная ставка купона составляет 9,501% годовых, а эффективная процентная ставка – 10,46% годовых. Группа должна соблюдать определенные особые условия, связанные с выпуском еврооблигаций. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года полностью соблюдает все особые условия кредитных договоров (См. Примечание 36).

16 апреля 2008 года Группой были размещены процентные еврооблигации с номиналом в долларах США (одна облигация – 100 000 долларов США), в количестве 750 штук. Организатором выпуска выступил Dresdner Bank AG. Данный выпуск был зарегистрирован на Ирландской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данных облигаций составила 75 955 тысяч долларов США, что эквивалентно 2 231 591 тысяче рублей. Срок погашения еврооблигаций – 16 апреля 2010 года, номинальная ставка купона составляет 9,975% годовых, а эффективная процентная ставка – 10,93% годовых. Группа должна соблюдать определенные особые условия, связанные с выпуском еврооблигаций. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы полагает, что по состоянию на 31 декабря 2008 года полностью соблюдает все особые условия кредитных договоров (См. Примечание 36).

20 Выпущенные облигации (продолжение)

В июле 2007 года Группой были размещены процентные субординированные еврооблигации с номиналом в долларах США (одна облигация – 100 000 долларов США), в количестве 1 000 штук. Организатором выпуска выступили J.P. Morgan и UBS. Данный выпуск был зарегистрирован на Ирландской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данных облигаций составила 102 826 тысяч долларов США, что эквивалентно 3 021 061 тысяче рублей (2007 год: балансовая стоимость облигаций составляла 102 782 тысячи долларов США, что эквивалентно 2 522 904 тысячам рублей). Срок погашения субординированных еврооблигаций – 25 июля 2017 года с возможностью досрочного погашения по номинальной стоимости 25 июля 2012 года, номинальная ставка купона составляет 10,5% годовых, эффективная процентная ставка – 11,14% годовых.

В случае ликвидации Банка требования по выплате субординированных еврооблигаций наступают после удовлетворения требований прочих кредиторов и вкладчиков Банка.

14 июня 2006 года Группой были размещены процентные облигации с номиналом в российских рублях (одна облигация – 1 000 рублей), в количестве 1 000 000 штук. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данных облигаций составила 1 001 368 тысяч рублей (2007 год: 999 055 тысяч рублей). Срок погашения облигаций - 22 июня 2009 года. Купонный доход, установленный для первых четырех купонных периодов, составлял 9,6% годовых. Для купонных периодов, начиная с 20 июня 2008 года, купонный доход составляет 10,5% годовых, эффективная процентная ставка – 11,27% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость выпущенных облигаций составила 8 311 133 тысячи рублей (2007 год: 6 371 661 тысяча рублей). См. Примечание 37.

Анализ выпущенных облигаций по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 34.

21 Прочие выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Векселя	4 329 290	7 381 245
Депозитные сертификаты	7 601	44 058
Итого прочих выпущенных долговых ценных бумаг	4 336 891	7 425 303

По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость прочих выпущенных долговых ценных бумаг составляла 4 422 454 тысячи рублей (2007 год: 7 434 146 тысяч рублей). См. Примечание 37.

Анализ прочих выпущенных ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 34. Анализ процентных ставок прочих выпущенных ценных бумаг представлен в Примечании 34.

22 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Привлеченные синдицированные средства	3 682 375	4 893 544
Субординированные кредиты	2 985 422	1 221 894
Привлеченные средства KFW IPEX-Bank GmbH	1 070 158	-
Средства привлеченные от Nordic Investment Bank	849 147	706 522
Средства привлеченные от ЕБРР	830 955	745 678
Средства привлеченные от Bank of New York, NY	151 097	-
Средства привлеченные от ЮниКредит Банк	29 697	74 249
Итого прочих заемных средств	9 598 851	7 641 887

26 июня 2008 года Группой был привлечен синдицированный кредит в размере 100 000 тысяч долларов США, организатором по которому выступил Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР), который включает в себя 2 транша. Первый транш в размере 25 000 тысяч долларов США имеет срок погашения 23 июня 2012 года, процентная ставка составляет LIBOR + 3,45%. Второй транш в размере 75 000 тысяч долларов США имеет срок погашения 23 декабря 2009 года, процентная ставка составляет LIBOR + 2,75%. Участниками данного синдицированного кредита являются 14 банков-нерезидентов. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 99 898 тысяч долларов США, что эквивалентно 2 935 042 тысячам рублей. Процентная ставка по первому траншу по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 5,295% годовых, по второму траншу – 4,595% годовых.

20 июня 2008 года был погашен синдицированный кредит в размере 100 000 тысяч долларов США, организатором по которому выступал Standard Bank Plc, ЗАО «Стандарт Банк», Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG, ЗАО «Райффайзенбанк», ОАО Банк ВТБ и VTB Bank Europe PLC. Участниками данного синдицированного кредита являлись 16 банков-нерезидентов и 4 банка-резидента (2007 год: балансовая стоимость составляла 101 878 тысяч долларов США, что эквивалентно 2 500 719 тысячам рублей).

29 ноября 2007 года Группой был привлечен синдицированный кредит в размере 70 000 тысяч долларов США, который включает в себя 2 транша. Первый транш в размере 44 500 тысяч долларов США со сроком погашения 21 ноября 2008 года в течение 2008 года был погашен. Второй транш в размере 25 500 тысяч долларов США имеет срок погашения 22 мая 2009 года. Организаторами выступили Commerzbank Aktiengesellschaft, ICICI Bank Limited, филиал в Гонконге и UniCredit Group, действующий через Bank Austria Creditanstalt AG. Участниками данного синдицированного кредита являются 15 банков-нерезидентов и 3 банка-резидента. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 25 436 тысяч долларов США, что эквивалентно 747 333 тысячам рублей (2007 год: балансовая стоимость данного кредита составляла 69 612 тысячи долларов США, что эквивалентно 1 708 710 тысячам рублей). Процентная ставка по второму траншу составляет LIBOR + 2,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2008 года процентная ставка составила 4,871% годовых.

22 Прочие заемные средства (продолжение)

В декабре 2006 года Группой был привлечен субординированный кредит, финансирование которого осуществлялось за счет выпуска кредитных нот, в сумме 50 000 тысяч долларов США со сроком погашения в марте 2012 года. Организатором данного субординированного кредита выступал Инвестиционный банк «ТРАСТ». По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данного субординированного кредита составила 49 861 тысячу долларов США, что эквивалентно 1 464 948 тысячам рублей (2007 год: 49 779 тысяч долларов США, что эквивалентно 1 221 894 тысячам рублей). Данный субординированный кредит был привлечен по фиксированной процентной ставке 11% годовых.

В декабре 2008 года Группой был привлечен от акционера банка субординированный кредит на сумму 36 690 тысяч евро со сроком погашения в декабре 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данного субординированного кредита составила 36 690 тысяч евро, что эквивалентно 1 520 474 тысячам рублей. Данный субординированный кредит был привлечен по фиксированной процентной ставке 14,5% годовых.

В случае ликвидации Банка требования по выплате субординированных кредитов наступают после удовлетворения требований прочих кредиторов и вкладчиков Банка

16 июля 2008 года Группой привлечен кредит от KFW IPEX-Bank GmbH в размере 35 000 тысяч долларов США сроком погашения в июле 2013 года, процентная ставка составляет LIBOR + 6,12%. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 36 424 тысячи долларов США, что эквивалентно 1 070 158 тысячам рублей, процентная ставка составила 9,987% годовых.

6 сентября 2007 года Группой были привлечены три транша кредитной линии и 20 ноября 2007 года – один транш кредитной линии, предоставленной Nordic Investment Bank. Полученные средства направлены Группой на финансирование определенных проектов. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 28 902 тысячи долларов США, что эквивалентно 849 147 тысячам рублей (2007 год: 28 783 тысячи долларов США, что эквивалентно 706 522 тысячам рублей). Срок погашения кредитной линии – 3 октября 2015 года. Процентная ставка варьируется от LIBOR+2,6% до LIBOR+2,95% годовых в зависимости от срока погашения траншей. По состоянию на 31 декабря 2008 года процентная ставка составила от 6,638 до 6,988% годовых.

25 октября 2006 года, 26 февраля 2007 года, 27 июня 2007 года Группой были привлечены три транша кредита Европейского Банка Реконструкции и Развития (ЕБРР) в сумме 10 000 тысяч долларов США каждый со сроком погашения, согласно графику, до ноября 2011 года. Этот кредит был предоставлен для целей финансирования малого и среднего бизнеса. С ноября 2008 года Группа начала плановое погашение полученных средств, по состоянию на 31 декабря 2008 года погашено 2 000 тысячи долларов США из суммы основного долга. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 28 283 тысяч долларов США, что эквивалентно 830 955 тысячам рублей (2007 год: 30 379 тысяч долларов США, что эквивалентно 745 678 тысячам рублей). Процентная ставка по данному кредиту составляет LIBOR + 3% годовых. По состоянию на 31 декабря 2008 года процентная ставка составила 6,265% годовых.

22 Прочие заемные средства (продолжение)

4 апреля 2008 года Группой был привлечен кредит в размере 5 000 тысяч долларов США от банка Bank of New York, NY, для рефинансирования экспортных контрактов клиентов Группы. Срок погашения данного кредита - 30 марта 2009 года, процентная ставка составляет LIBOR + 1,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость данного кредита составила 5 143 тысячи долларов США, что эквивалентно 151 097 тысячам рублей. По состоянию на 31 декабря 2008 года процентная ставка составила 4,154%.

9 октября 2007 года Группой были привлечены два кредита ЗАО «ЮниКредит Банк» в размере 1 000 тысячи и 2 000 тысячи долларов США, со сроком погашения 6 апреля 2009 года и 6 октября 2008 года соответственно. По состоянию на 31 декабря 2008 года кредит на 2 000 тысячи долларов США погашен. По состоянию на 31 декабря 2008 года балансовая стоимость кредита составила 1 011 тысяч долларов США, что эквивалентно 29 697 тысячам рублей (2007 год: 3 025 тысяч долларов США, что эквивалентно 74 249 тысячам рублей). Процентная ставка по кредиту составляет LIBOR + 2,15% годовых. По состоянию на 31 декабря 2008 года процентная ставка по данному кредиту составила 6,494% годовых.

В июле 2008 года погашен синдицированный кредит организатором по которому выступил ABN AMRO Bank N.V. (2007 год: балансовая стоимость составляла 27 871 тысячу долларов США, что эквивалентно 684 115 тысячам рублей).

Группа должна соблюдать определенные особые условия, связанные с привлечением синдицированных кредитов, субординированных кредитов и средств от ЕБРР. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы полностью соблюдает все особые условия кредитных договоров. См. Примечание 36.

По состоянию на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость прочих заемных средств составила 9 199 354 тысяч рублей (2007 год: балансовая стоимость каждой категории сумм прочих заемных средств приблизительно была равна справедливой стоимости). См. Примечание 37.

Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

23 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	36	185 766	6 882
Кредиторская задолженность по пластиковым картам		23 181	24 941
Справедливая стоимость гарантий и импортных аккредитивов		22 734	24 337
Расчеты по конверсионным операциям		-	769
Резерв под обязательства кредитного характера		22	83
Итого прочих финансовых обязательств		231 703	57 012

Балансовая стоимость каждой категории сумм прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. См. Примечание 37.

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 34.

24 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Обязательства перед сотрудниками		398 484	255 862
Кредиторская задолженность		80 339	1 602
Налоги, причитающиеся к уплате, за исключением налога на прибыль		70 051	20 226
Дивиденды к уплате	32	2 626	1 511
Прочие		45 396	6 355
Итого прочих обязательств		596 896	285 556

Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 34.

25 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кол-во обыкновенных акций в обращении (тыс.)	Кол-во привилегированных акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Привилегированные акции	Итого
На 1 января 2007 года	201 400	20 100	3 306 129	1 925 556	177 451	5 409 136
Выпущенные новые акции	80 750	-	80 750	7 799 894	-	7 880 644
По состоянию на 31 декабря 2007 года	282 150	20 100	3 386 879	9 725 450	177 451	13 289 780
Выпущенные новые акции	-	-	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2008 года	282 150	20 100	3 386 879	9 725 450	177 451	13 289 780

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, составляет 302 250 тысяч рублей (2007 год: 302 250 тысяч рублей). На 31 декабря 2008 года все находящиеся в обращении акции Группы были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию (2007 год 1 рубль за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию (2007 год 1 рубль 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. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 11% годовых и имеют преимущество перед обыкновенными акциями. Если акционеры не объявляют дивиденды по привилегированным акциям, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Выплата дивидендов за периоды, когда привилегированным акциям было дано право голоса, впоследствии не компенсируется из прибыли последующих отчетных периодов Банка.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

26 Прочие фонды

В соответствии с российским законодательством о банках и банковской деятельности Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов (в резервы) на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2008 года 3 745 403 тысячи рублей (2007 год: 3 679 549 тысяч рублей).

27 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	17 491 643	8 407 210
Торговые ценные бумаги	759 645	496 350
Договора покупки и обратной продажи	498 199	501
Кредиты банкам	329 120	179 143
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	41 093	-
Корреспондентские счета в других банках	10 378	4 570
Прочие долговые ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	88 050
Итого процентных доходов	19 130 078	9 175 824
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	3 675 661	1 706 248
Срочные вклады физических лиц	2 974 356	1 405 253
Средства банков	922 687	81 903
Выпущенные облигации	862 065	527 482
Прочие заемные средства	629 000	390 776
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	471 614	275 178
Текущие/расчетные счета	91 256	121 421
Итого процентных расходов	9 626 639	4 508 261
Чистые процентные доходы	9 503 439	4 667 563

28 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Комиссионные доходы		
- Комиссия по расчетным операциям	711 847	353 447
- Комиссия по расчетам с пластиковыми картами и чеками	311 667	233 107
- Комиссия по кассовым операциям	257 671	195 033
- Комиссия по выданным гарантиям и аккредитивам	284 141	150 460
- Комиссия за инкассацию	74 684	55 371
- Комиссия по валютнообменным операциям	43 217	42 159
- Комиссия за хранение активов	12 567	7 731
- Комиссия по андеррайтинговым операциям	5 795	26 571
- Прочее	13 534	1 169
Итого комиссионных доходов	1 715 123	1 065 048
Комиссионные расходы		
- Комиссия по гарантиям и аккредитивам	135 233	63 687
- Комиссия по расчетам с пластиковыми картами и чеками	78 458	49 310
- Комиссия по расчетным операциям	46 249	43 486
- Комиссия по банкнотным операциям	19 911	8 688
- Комиссия по ценным бумагам	19 755	4 831
- Комиссия по валютнообменным операциям	7 968	133
- Прочее	21 508	5 535
Итого комиссионных расходов	329 082	175 670
Чистый комиссионный доход	1 386 041	889 378

29 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Расходы на содержание персонала		2 060 460	1 313 797
Расходы на аренду помещений		249 076	127 545
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15	243 403	173 904
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		227 962	161 493
Взносы в систему страхования вкладов		178 557	98 107
Прочие налоги, за исключением налогов, выплачиваемых из прибыли		176 830	84 434
Транспортные расходы		128 579	93 347
Расходы на безопасность		126 262	91 768
Рекламные и маркетинговые услуги		74 267	47 643
Расходы на почтовые и телеграфные услуги, и услуги связи		61 705	45 758
Благотворительные расходы		40 380	11 518
Профессиональные услуги		13 346	12 609
Прочие административные расходы		270 730	167 102
Итого административных и прочих операционных расходов		3 851 557	2 429 025

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

30 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 444 035	698 311
Отложенное налогообложение	(372 783)	(69 560)
Расходы по налогу на прибыль за год	1 071 252	628 751

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24% (2007 год: 24%). С 1 января 2009 года текущая ставка налога составит 20%, в соответствии с изменениями в Налоговом кодексе принятыми Государственной Думой 26 ноября 2008 года (Федеральный закон №224). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Прибыль по МСФО до налогообложения	3 845 018	2 637 959
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2008 год: 24%; 2007 год: 24%)	922 804	633 110
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	157 234	19 200
- Налог на прибыль, уплаченный в текущем отчетном периоде, относящийся к предыдущему отчетному периоду	3 725	6 037
- Доход от государственных ценных бумаг, облагаемый налогом по другим ставкам	(37 441)	(32 375)
- Влияние изменения ставки налога	24 930	-
- Прочее	-	2 779
Расходы по налогу на прибыль за год	1 071 252	628 751

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности по МСФО и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2007 год: 24%) за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15% (2007 год: 15%).

30 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2007 года	Отражено через отчет о прибылях и убытках	Отражено через капитал	31 декабря 2008 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	129 393	181 443	-	310 836
Наращенные доходы/расходы	82 538	(8 927)	-	73 611
Оценка торговых и прочих ценных бумаг по справедливой стоимости	-	88 087	-	88 087
Оценка выпущенных облигаций по амортизированной стоимости	-	29 248	-	29 248
Оценка прочих заемных средств по амортизированной стоимости	-	9 458	-	9 458
Оценка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения по амортизированной стоимости	-	5 873	-	5 873
Оценка кредитов банкам по амортизированной стоимости	-	2 426	-	2 426
Прочее	48 714	16 623	-	65 337
Общая сумма отложенных налоговых активов	260 645	324 231	-	584 876
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами	(260 645)	(324 231)	-	(584 876)
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства	(477 621)	37 974	(191 777)	(631 424)
Оценка торговых и прочих ценных бумаг по справедливой стоимости	(17 320)	17 320	-	-
Оценка выпущенных облигаций по амортизированной стоимости	(11 677)	11 677	-	-
Оценка прочих заемных средств по амортизированной стоимости	(2 158)	2 158	-	-
Прочее	-	(20 577)	-	(20 577)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(508 776)	48 552	(191 777)	(652 001)
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми активами	260 645	324 231	-	584 876
Признанное отложенное налоговое обязательство	(248 131)	372 783	(191 777)	(67 125)

30 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2006 года	Отражено через отчет прибылях и убытках	Отражено через капитал	Выбытие дочерней компании	31 декабря 2007 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	128 432	29 879	-	(28 918)	129 393
Наращенные доходы/расходы	39 993	42 545	-	-	82 538
Прочее	5 072	44 641	-	(999)	48 714
Общая сумма отложенных налоговых активов	173 497	117 065	-	(29 917)	260 645
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами	(172 931)	(117 065)	-	29 351	(260 645)
Признанный отложенный налоговый актив	566	-	-	(566)	-
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	(242 710)	(62 841)	(203 145)	31 075	(477 621)
Оценка торговых и прочих ценных бумаг по справедливой стоимости	(29 224)	11 904	-	-	(17 320)
Оценка выпущенных облигаций по амортизированной стоимости	(5 242)	(6 435)	-	-	(11 677)
Оценка прочих заемных средств по амортизированной стоимости	(1 533)	(625)	-	-	(2 158)
Прочее	(10 492)	10 492	-	-	-
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(289 201)	(47 505)	(203 145)	31 075	(508 776)
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми активами	172 931	117 065	-	(29 351)	260 645
Признанное отложенное налоговое обязательство	(116 270)	69 560	(203 145)	1 724	(248 131)

31 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, относящейся к акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2008	2007
Прибыль, причитающаяся акционерам Группы		2 773 766	2 009 208
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	32	(2 211)	(2 211)
Прибыль, причитающаяся акционерам – владельцам обыкновенных акций Банка		2 771 555	2 006 997
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	25	282 150	226 669
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)		9,8	8,9

32 Дивиденды

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008		2007	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	1 511	-	475	-
Дивиденды, объявленные в течение года	39 501	2 211	32 396	2 211
Дивиденды, выплаченные в течение года	(38 386)	(2 211)	(31 360)	(2 211)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	2 626	-	1 511	-
Дивиденды, объявленные в течение года, в расчете на одну акцию (рублей/акция)	0,14	0,11	0,14	0,11

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

33 Сегментный анализ

Группа использует информацию по бизнес-сегментам в качестве первичного формата представления сегментной информации. Вторичным форматом представления сегментной информации является сегментация по географическому принципу.

Бизнес-сегменты. Операции Группы организованы по трем основным бизнес-сегментам:

- Корпоративные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, привлечение депозитов, предоставление кредитных линий, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой с корпоративными и государственными организациями.
- Операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, предоставление кредитов и привлечение депозитов на межбанковском рынке, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам – физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, привлечению вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных пластиковых карт, потребительскому, ипотечному и иным видам кредитования физических лиц.

Операции между бизнес-сегментами производятся на коммерческих условиях. В ходе обычной деятельности происходит перераспределение финансовых ресурсов между бизнес-сегментами, в результате чего в составе операционных доходов/расходов сегмента отражается стоимость перераспределенных финансовых ресурсов. Процентная ставка по данным ресурсам рассчитывается на основе рыночных процентных ставок. Другие существенные статьи доходов и расходов между бизнес-сегментами отсутствуют. В активы и обязательства сегментов включаются операционные активы и обязательства, которые составляют большинство активов и обязательств Группы, за исключением части основных средств, нематериальных активов, долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, прочих активов и обязательств, а также остатков в отношении расчетов Группы по налогообложению. Внутренние начисления и корректировки на трансфертное ценообразование были учтены при определении финансового результата каждого бизнес-сегмента.

33 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Розничные банковские операции	Нераспределенные статьи	Исключения	Итого
2008						
Доходы от внешних контрагентов	17 352 085	1 322 727	2 290 053	-	-	20 964 865
Доходы от других сегментов	6 095 549	13 990 594	5 208 077	-	(25 294 220)	-
Итого доходов	23 447 634	15 313 321	7 498 130	-	(25 294 220)	20 964 865
Доходы включают:						
- Процентные доходы	22 121 763	15 282 812	7 019 723	-	(25 294 220)	19 130 078
- Комиссионные доходы	1 210 619	27 867	476 637	-	-	1 715 123
- Прочие операционные доходы	115 252	2 642	1 770	-	-	119 664
Результаты сегмента	3 158 309	494 240	2 166 537	-	-	5 819 086
Нераспределенные расходы						(1 974 068)
Прибыль до налогообложения						3 845 018
Расходы по налогу на прибыль						(1 071 252)
Прибыль						2 773 766
Активы сегментов	135 180 942	55 189 946	19 822 036	5 523 056	-	215 715 389
Обязательства сегментов	95 127 610	51 852 521	49 033 760	956 854	-	196 970 745
Прочие сегментные статьи						
Затраты капитального характера	(659 530)	(110 943)	(447 556)	(1 472 674)	-	(2 690 703)
Амортизационные отчисления	(70 016)	(8 708)	(46 753)	(117 926)	-	(243 403)
Резерв под обесценение кредитов	(3 049 805)	(25 079)	(321 065)	-	-	(3 395 949)
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	(19 840)	-	-	-	(19 840)
Прочие неденежные расходы	(170 869)	(7 039)	(370 611)	(93 431)	-	(641 950)

33 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Розничные банковские операции	Нераспределенные статьи	Исключения	Итого
2007						
Доходы от внешних контрагентов	8 421 479	811 951	1 097 201	-		10 330 631
Доходы от других сегментов	4 115 061	7 908 033	2 497 056	-	(14 520 150)	-
Итого доходов	12 536 540	8 719 984	3 594 257	-	(14 520 150)	10 330 631
Доходы включают:						
- Процентные доходы	11 743 736	8 676 279	3 275 959	-	(14 520 150)	9 175 824
- Комиссионные доходы	725 064	43 705	296 279	-		1 065 048
- Прочие операционные доходы	67 740	-	22 019	-		89 759
Результаты сегмента	1 813 785	1 035 525	933 929	-		3 783 239
Нераспределенные расходы						(1 145 280)
Прибыль до налогообложения						2 637 959
Расходы по налогу на прибыль						(628 751)
Прибыль						2 009 208
Активы сегментов	88 312 289	26 443 344	10 100 698	1 799 881		126 656 212
Обязательства сегментов	65 938 191	14 906 375	30 215 884	590 699		111 651 149
Прочие сегментные статьи						
Затраты капитального характера	(316 756)	(35 333)	(185 086)	(580 164)		(1 117 339)
Амортизационные отчисления (Резервы)/восстановление резерва под обесценение кредитов	(54 799)	(5 043)	(32 375)	(81 687)		(173 904)
Восстановление резерва под обесценение через отчет о прибылях и убытках	(910 572)	1 946	(98 260)	-		(1 006 886)
Прочие неденежные расходы	-	-	-	33 566		33 566
	(408 331)	(7 964)	(286 243)	(108 356)		(810 894)

33 Сегментный анализ (продолжение)

Географические сегменты. В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Северо- Западный регион	Москва	Прочие регионы	Итого
2008				
Активы сегментов	189 715 862	24 451 454	1 548 073	215 715 389
Доходы от внешних контрагентов	18 247 499	2 635 105	82 261	20 964 865
Затраты капитального характера	(2 667 876)	(15 738)	(7 089)	(2 690 703)
Обязательства кредитного характера	13 333 702	501 906	155 795	13 991 403
2007				
Активы сегментов	109 150 441	17 505 771	-	126 656 212
Доходы от внешних контрагентов	8 932 916	1 397 715	-	10 330 631
Затраты капитального характера	(1 097 440)	(19 899)	-	(1 117 339)
Обязательства кредитного характера	21 166 509	402 003	-	21 568 512

Доходы от внешних контрагентов, активы, за исключением указанных ниже, и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании юридического адреса контрагентов. Наличные денежные средства, основные средства и капитальные затраты распределяются по месту их хранения или фактического расположения.

34 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и иных ограничений риска и дальнейшее обеспечение их соблюдения. Управление географическим риском заключается в принятии решения об открытии новых филиалов и отделений Банка и установлении лимитов на операции с контрагентами – резидентами стран с различным уровнем экономического развития с учетом факторов географического риска. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур и проведение мероприятий в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Система управления финансовыми рисками Группы включает установление, внедрение и мониторинг политик и процедур управления финансовыми рисками и их последующее обновление с учетом изменений в экономике, бизнесе и регулятивной среде.

Ключевыми органами, осуществляющими управление финансовыми рисками Группы являются: Наблюдательный Совет, Правление Банка, Комитет по управлению активами и пассивами Банка, Кредитный комитет Банка.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Наблюдательный Совет несет ответственность за учет фактора риска при утверждении стратегических целей и задач, то есть определяет политику Банка в координатах «риск-доходность». В связи с этим Наблюдательный Совет устанавливает контрольные показатели, определяющие предельные уровни ряда рисков Банка (в частности – предельный уровень убытков от списания, предельный уровень размера резервов, предельные показатели отраслевой концентрации активов и т.п.). Начиная со второго квартала 2008 года Наблюдательным Советом ежемесячно рассматриваются отчеты руководителей Банка о выполнении показателей, определенных Стратегическим планом развития Банка, одновременно с отчетом о выполнении бизнес-показателей Корпоративного плана на текущий год. Отчеты о кредитной деятельности Банка, содержащие информацию о кредитном риске как основном финансовом риске Группы рассматриваются Наблюдательным Советом также ежемесячно.

Правление Банка несет ответственность за общую систему контроля по управлению финансовыми рисками. Правлением Банка утверждена Политика по управлению рисками, соблюдение которой контролируется путем рассмотрения и утверждения ежеквартальных отчетов по управлению рисками. Указанные отчеты формируются Дирекцией банковских рисков и содержат описание ситуации в сфере рисков Группы – как на консолидированном уровне, так и по отдельным видам рисков. Правление Банка принимает решение о том, какие риски Группа может принимать на себя или о проведении мер по поддержанию непрерывности бизнеса Группы в кризисной ситуации, когда для принятия таких решений недостаточно полномочий, имеющихся у Комитета по управлению активами и пассивами и у Кредитного комитета Банка. В связи с ухудшением ситуации на финансовых рынках в четвертом квартале 2008 года Правлением рассматривались результаты стресс-сценариев развития Банка (планы, содержавшие результаты стресс-сценариев по финансовым рискам, к реализации которых наш Банк наиболее чувствителен в период кризиса - по риску ликвидности и кредитному риску).

Комитет по управлению активами и пассивами несет ответственность за текущее управление финансовыми рисками (за исключением кредитного риска). В рамках еженедельных заседаний КУАиП принимаются решения по управлению структурой баланса Группы и связанными с ней рисками ликвидности, по установлению и изменению лимитов на рыночные риски. КУАиП согласовывает ключевые принципы и процедуры управления финансовыми рисками (за исключением кредитного риска) и уполномочен принимать решения по управлению финансовыми рисками в кризисных ситуациях.

Комитетом по технической политике банка рассматриваются вопросы управления операционными рисками, связанными с ИТ- инфраструктурой Банка.

Дирекция банковских рисков Банка несет ответственность за организацию соблюдения Политики по управлению рисками, мониторинг уровня совокупного банковского риска, инициирование разработки методик оценки текущего уровня ряда финансовых и нефинансовых рисков, процедур управления данными рисками, процедур контроля за соблюдением подразделениями Банка действующих процедур и лимитов, ограничивающих уровень данных рисков. Дирекция банковских рисков осуществляет координацию управления операционным и правовым рисками.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Правление Банка, Кредитный комитет Банка и Малые кредитные комитеты подразделений филиальной сети и головного Банка являются органами, принимающими решения по управлению кредитными рисками Банка. Правление Банка утверждает Кредитную политику (документ, содержащий свод принципов и основных процедур управления кредитным риском в Банке и определяющий полномочия Кредитного комитета и Малого кредитного комитета Банка). Кредитный комитет Банка и Малые кредитные комитеты филиальной сети и головного Банка принимают решения по отдельным операциям, связанным с кредитными рисками, или устанавливают лимиты кредитного риска на отдельных контрагентов (в пределах полномочий установленных Правлением в кредитной политике). В случаях, когда полномочий Малых кредитных комитетов не достаточно для принятия решений по определенным позициям, решение таких вопросов делегируется на Большой кредитный комитет и Правление Банка.

В связи с тем, что кредитные риски являются основными финансовыми рисками Группы значительная часть текущего управления кредитными рисками Группы сконцентрирована в специализированном подразделении - Дирекции по кредитной работе, которое осуществляет оперативный контроль за уровнем кредитного риска.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который определяется как риск неуплаты или несвоевременной уплаты заемщиком основного долга и процентов в сроки, определенные кредитным договором.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости соответствующих финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Возможность взаимозачета активов и обязательств не влияет существенно на снижение потенциального кредитного риска.

В целом подход Группы к управлению кредитным риском определен в Кредитной политике, которая ежегодно утверждается Правлением Банка. Кредитная политика Банка отражает общий подход к управлению кредитным риском Группы, политику в области управления кредитными рисками, функции структурных подразделений Банка в этом процессе, особенности управления кредитным риском на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также лимиты отраслевых рисков при кредитовании.

В целях поддержания кредитных рисков на приемлемом уровне Группа использует следующие инструменты управления риском:

По отдельным заемщикам:

- Установление лимитов на отдельных заемщиков и группу связанных заемщиков;
- Оценка финансового состояния заемщиков на этапе анализа кредитной заявки и в течение срока действия ссуды;
- Оценка рыночной стоимости обеспечения кредита в форме залога, оценка финансового состояния поручителей по кредиту;
- Контроль за наличием и сохранностью предмета залога, как предварительный (до заключения договора залога), так и последующий контроль в течение срока действия договора;
- Контроль за своевременным выполнением заемщиком обязательств перед Банком;
- Определение категории качества кредита, соответствующей уровню риска по кредиту.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В целом по ссудному портфелю:

- Разработка процедур и методик, определяющих единый по Банку порядок выдачи и мониторинга кредитов, и своевременное получение информации о состоянии заемщиков;
- Контроль за выполнением подразделениями решений полномочных органов и внутренних документов Банка в отношении кредитной политики, внутренних лимитов и т.д.

Контроль со стороны руководства Группы за кредитными рисками и качеством кредитного портфеля осуществляется на основании *следующих форм отчетности*:

Ежедневная отчетность, на основании которой в основном принимаются управленческие решения, предоставляемая Директору по Кредитной работе и Заместителю Председателя Правления по Кредитной работе:

- Состояние кредитного портфеля, в части изменения категорий качества кредитов.
- Расчет фактической задолженности на одного заемщика и группы связанных заемщиков.

Еженедельная и ежемесячная отчетность, предоставляемая для целей заседаний Комитета по управлению активами и пассивами Банка, Правления и Наблюдательного Совета Банка:

- Расчет показателей для соблюдения особых условий («covenants») (отраслевые риски, риски вложений в крупные кредиты, ссуды, предоставленные связанным заемщикам, расчет размера совокупных кредитов, предоставленных 20 крупнейшим заемщикам Банка).
- Структура предоставленных кредитов в целом по Банку с разделением по филиалам/отделениям/дополнительным офисам;
- Движение по кредитам (с разделением на выданные, пролонгированные, просроченные, погашенные);
- Выполнение показателей (объем предоставленных кредитов, отраслевая принадлежность заемщиков и т.д.) с разделением по филиалам/департаментам Банка;
- Выполнение финансовых показателей по различным кредитным продуктам, предоставленным физическим и юридическим лицам.

Решение о выдаче ссуд

В целях управления кредитными рисками в Банке принята коллегиальная система принятия решений о выдаче ссуд (исключение – стандартные ссуды физических лиц, выдаваемые по целевым программам Банка). В подразделениях филиальной сети и головном Банке созданы Малые кредитные комитеты, которым установлены лимиты принятия решений о выдаче ссуд. Лимиты полномочий Малых кредитных комитетов подразделений филиальной сети и головного Банка определяются исходя из качества их работы по кредитно-экономическому направлению за предшествующий год, структуры и качества их кредитных портфелей и уровня квалификации работников конкретного подразделения. Конкретные размеры лимитов определены в Кредитной политике Банка, которая утверждается Правлением Банка.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Сверх лимита полномочий Малых Кредитных комитетов решение об осуществлении кредитной операции принимается Большим кредитным Комитетом (при обязательном предварительном согласовании вопроса об осуществлении этой операции Малым Кредитным комитетом). Сверх лимита полномочий Большого Кредитного комитета, которые ограничены только суммой совокупных долговых обязательств Заемщика или группы связанных Заемщиков, решение об осуществлении кредитной операции принимается Правлением Банка (при обязательном предварительном согласовании соответствующего вопроса Малым Кредитным комитетом и Большим Кредитным комитетом),

Кредиты связанным с Группой заемщикам предоставляются после их предварительного одобрения Наблюдательным Советом Банка.

Лимиты устанавливаемые Группой для целей управления кредитным риском:

1. Лимиты на отдельных заемщиков и группу связанных заемщиков.

При установлении лимитов на группы заемщиков Группа ориентируется как на требования российских регулирующих органов, так и на требования, международных финансовых институтов, являющихся кредиторами Группы.

Группа устанавливает индивидуальные лимиты в отношении заемщиков и групп связанных заемщиков. Для установления данного лимита принимается во внимание вся информация, имеющаяся в распоряжении Группы. При установлении индивидуального лимита Группой делается комплексный анализ финансовой отчетности, денежных потоков, имеющейся кредитной истории каждого заемщика, входящего в группу связанных, также анализируется потребность всей группы связанных заемщиков в кредитных ресурсах и наличии источников погашения. В целях оценки размера лимита также рассматривается предоставляемое обеспечение кредитов. При оценке ликвидности обеспечения Группа расставляет следующие приоритеты:

1. Депозиты в Банке и векселя, выпущенные Банком;
 2. Объекты недвижимости;
 3. Гарантии и поручительства юридических лиц;
 4. Основные средства;
 5. Прочие активы.
2. Лимиты в целом по ссудному портфелю.
- Размер совокупных кредитных требований Банка к одному заемщику или группе связанных Заемщиков (не более 25% капитала Банка, рассчитанного с учетом рекомендаций Базельского комитета по надзору в редакции от апреля 1998 года (Базель I));
 - Размер ссудной задолженности по заемщикам, связанным с Банком (не более 20% капитала Банка рассчитанного с учетом рекомендаций Базельского комитета по надзору (Базель I));
 - Совокупная величина кредитов, банковских гарантий и поручительств, предоставленная Банком своим акционерам (имеющим право распоряжаться 5 и более процентами голосующих акций Банка) - не более 50% капитала Банка, рассчитанного с учетом рекомендаций Базельского комитета по надзору (Базель I);
 - Объем просроченных кредитов в кредитном портфеле – не более 5%;

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Соотношение максимального совокупного риска на сектор недвижимости и строительства к совокупному кредитному портфелю до 25%;
- Соотношение максимального риска в каком-либо секторе экономики к совокупному кредитному портфелю – 20%.

Для внебалансовых финансовых инструментов Банк применяет ту же кредитную политику, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга. Заемщик имеет право пользоваться любыми предлагаемыми Банком продуктами (гарантиями, аккредитивами, кредитными линиями, и т.д.) в рамках установленного на него лимита.

Банк использует систему лимитов, ограничивающих максимальный объем задолженности банков-контрагентов при проведении операций на межбанковском рынке кредитования и сделок покупки/продажи финансовых активов, в т.ч. конверсионных сделок, при которых возникает кредитный риск на контрагента при проведении расчетов. Соответствующие лимиты устанавливаются на каждую кредитную организацию, являющуюся контрагентом Банка, исходя из анализа ее кредитного качества соответствующими уполномоченными коллегиальными органами Банка (Правлением Банка, Кредитным комитетом). Лимиты на банки-резиденты пересматриваются не реже одного раза в квартал. Лимиты на банки-нерезиденты пересматриваются не реже одного раза в полгода.

Органами управления ОАО «Банк «Санкт-Петербург», начиная со второй половины сентября 2008 года, предпринят ряд мер, направленных на снижение кредитных рисков при предоставлении и обслуживании кредитов юридических и физических лиц, а также направленных на диверсификацию кредитного портфеля по отраслям и крупным кредитам, в том числе:

1. Начиная с 6 октября 2008 года, введено временное ограничение по рассмотрению новых кредитных проектов юридических лиц, отнесенных к отраслям «Строительство», «Операции с недвижимостью». Решение вопроса о предоставлении кредитов/гарантий юридическим лицам, отнесенным к указанным отраслям, находится в полномочиях Правления Банка. Полномочия, предоставленные ранее Кредитным комитетам дополнительных офисов и филиалов, Кредитному комитету Банка – отменены. Исключения составляют кредиты/гарантии на участие в тендере, решение по которым принимается Кредитным комитетом Банка, и кредиты юридическим лицам сегмента малого и среднего бизнеса, решения по которым принимаются Кредитными комитетами дополнительных офисов и филиалов Банка вне зависимости от отраслевой принадлежности.

2. Внесены следующие изменения в Кредитную политику Банка, направленные на ужесточение требований, и ограничение полномочий в принятии решений Кредитных Комитетов дополнительных офисов и филиалов Банка:

- расширен перечень залогового имущества, которое подлежит обязательному страхованию;
- отменены права Малых Кредитных комитетов:
 - на предоставление кредитов/гарантий юридическим лицам без обеспечения (за исключением кредитов на участие в тендере);

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- на предоставление кредитов под обеспечение, не относящиеся к 1 и 2 категории качества обеспечения, определяемое в соответствии с Положением ЦБ РФ от 26.03.2004 года № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»;
- по изменению первоначальных условий кредитного договора и договоров залога, а также по высвобождению залога.

Кроме того, проведены мероприятия, направленные на усиление обеспечения и приведения его в соответствие с новыми понижающими коэффициентами.

3. Внесены следующие изменения в программы Банка по кредитованию Заемщиков физических лиц:

По автопрограмме:

- увеличен первоначальный взнос за счет собственных средств – 30 %;
- отменена возможность оплаты страховых платежей по КАСКО за счет кредита;
- ужесточены требования по пакету документов (требуется трудовая книжка, справка о доходах только по форме 2-НДФЛ, 3-НДФЛ).

По ипотеке:

- увеличены первоначальные взносы до 25 % по квартире, 30 % - по жилым домам и земельным участкам;
- отменена возможность предоставления сопутствующего кредита на оплату первоначального взноса.

Географический риск. Группа в незначительной мере подвержена географическому риску, поскольку преимущественно все активы и пассивы Группы сосредоточены в Российской Федерации.

Рыночные риски. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным, процентным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

- - валютный риск (риск потерь из-за изменения валютного курса).
- - процентный риск (риск потерь из-за изменения рыночного уровня процентных ставок)
- - прочий ценовой (фондовый) риск (риск потерь из-за изменения котировок ценных бумаг)

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Дирекция банковских рисков Банка несет ответственность за разработку методик оценки текущего уровня рыночных рисков (за исключением процентного), процедур управления этими рисками и за выявление и анализ текущего уровня данных рисков. Процедура управления валютным и прочим ценовым (фондовым) риском была в значительной степени обновлена в мае 2008 года, когда Правлением Банка было утверждено «Положение об управлении рисками, возникающими при проведении операций с инструментами финансового рынка». Дирекция банковских рисков отчитывается перед руководством Группы на регулярной основе. Обзор основных рисков доводится до Правления Банка и Комитета по управлению активами и пассивами Банка.

За разработку методик оценки и процедур оперативного управления процентным риском несет ответственность Дирекция Казначейство.

Под управлением рыночным риском понимается механизм ограничения величины возможных потерь по собственным позициям, которые могут быть понесены Группой за установленный период времени из-за изменений курсов валют, котировок ценных бумаг и процентных ставок путем установления системы соответствующих лимитов на проводимые операции, а также лимитов «стоп-лосс» (лимитов максимальных потерь, при превышении которых позиция закрывается), контроля за их дальнейшим соблюдением,

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск изменения дохода или балансовой стоимости портфелей финансовых инструментов Группы вследствие изменения валютных курсов.

Текущее управление открытой валютной позицией осуществляется Дирекцией операций на финансовых рынках в рамках установленных Комитетом по управлению активами и пассивами лимитов (предложения по установлению данных лимитов подготавливаются Дирекцией банковских рисков). Текущий контроль за соблюдением лимитов осуществляет Операционная дирекция (бэк-офис)

В качестве инструмента управления валютным риском Группа использует систему обязательных ограничений, установленных ЦБ РФ, включающую лимиты открытой валютной позиции на каждую отдельную валюту (до 10% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ) и лимит суммарной открытой валютной позиции на все иностранные валюты (до 20% от величины собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ).

Группа придерживается консервативной политики управления валютными рисками, открывая валютную позицию, в основном, в наиболее часто используемых валютах в Российской Федерации (долларах США и Евро), и в объемах существенно ниже лимитов открытой валютной позиции, устанавливаемых ЦБ РФ.

Кроме того, КУАиП установлен ряд дополнительных лимитов (ограничений) на размер рыночных рисков по инструментам финансового рынка, при приобретении которых Банк принимает на себя валютный риск.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года. Группа не использует представленный ниже анализ валютного риска для целей управления.

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	13 022 590	14 442 415	9 340 213	36 108	36 841 326
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	212 921	-	-	-	212 921
Торговые ценные бумаги	1 396 639	1 295 746	-	-	2 692 385
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 470 526	-	-	-	1 470 526
Кредиты банкам	4 428 663	774 845	13 972 356	-	19 175 864
Кредиты и авансы клиентам	114 536 137	26 222 624	4 123 740	-	144 882 501
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	777 591	-	-	-	777 591
Прочие финансовые активы	183 621	14 544	16 396	-	214 561
Основные средства	6 945 944	-	-	-	6 945 944
Нематериальные активы	974	-	-	-	974
Прочие активы	347 213	14 771	827	-	362 811
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	2 137 985	-	-	-	2 137 985
Итого активов	145 460 804	42 764 945	27 453 532	36 108	215 715 389
Обязательства					
Средства банков	31 631 760	669 958	17 913	458	32 320 089
Средства клиентов	97 200 435	24 475 408	18 128 629	20 007	139 824 479
Выпущенные облигации	1 001 368	8 932 213	-	-	9 933 581
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	3 717 881	396 583	222 427	-	4 336 891
Прочие заемные средства	-	8 078 377	1 520 474	-	9 598 851
Прочие финансовые обязательства	209 056	1 730	20 917	-	231 703
Обязательство по налогу на прибыль	1 025	-	-	-	1 025
Отложенное налоговое обязательство	67 125	-	-	-	67 125
Прочие обязательства	563 179	33 654	63	-	596 896
Итого обязательств	134 391 829	42 587 923	19 910 423	20 465	196 910 640
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	119 424	-	-	-	119 424
Чистая балансовая позиция, исключая валютные производные финансовые инструменты	11 188 399	177 022	7 543 109	15 643	18 924 173
Валютные производные инструменты (см. Примечание 36)	8 419 723	(1 344 940)	(7 194 207)	-	(119 424)
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты	19 608 122	(1 167 918)	348 902	15 643	18 804 749

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года. Группа не использует представленный ниже анализ валютного риска для целей управления.

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	5 665 183	2 865 412	1 047 342	34 511	9 612 448
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 551 913	-	-	-	1 551 913
Торговые ценные бумаги	7 576 519	4 074 171	-	-	11 650 690
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	517 834	-	-	-	517 834
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	916 651	-	-	-	916 651
Кредиты банкам	1 615 624	3 760 262	1 360 995	-	6 736 881
Кредиты и авансы клиентам	73 725 930	15 912 001	2 092 203	-	91 730 134
Прочие финансовые активы	154 676	110	245	-	155 031
Предоплата по налогу на прибыль	93 946	-	-	-	93 946
Основные средства	3 433 461	-	-	-	3 433 461
Нематериальные активы	1 016	-	-	-	1 016
Прочие активы	254 394	605	27	1 181	256 207
Итого активов	95 507 147	26 612 561	4 500 812	35 692	126 656 212
Обязательства					
Средства банков	613 700	55 443	7 550	573	677 266
Средства клиентов	78 146 564	6 447 650	4 128 205	6 353	88 728 772
Выпущенные облигации	999 055	5 588 167	-	-	6 587 222
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	7 100 073	179 115	146 115	-	7 425 303
Прочие заемные средства	-	7 641 887	-	-	7 641 887
Прочие финансовые обязательства	36 486	2 337	18 189	-	57 012
Отложенное налоговое обязательство	248 131	-	-	-	248 131
Прочие обязательства	283 202	2 354	-	-	285 556
Итого обязательств	87 427 211	19 916 953	4 300 059	6 926	111 651 149
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	(10 169)	-	-	-	(10 169)
Чистая балансовая позиция, исключая валютные производные финансовые инструменты	8 069 767	6 695 608	200 753	28 766	14 994 894
Валютные производные инструменты (см. Примечание 36)	7 730 036	(7 325 320)	(394 547)	-	10 169
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты	15 799 803	(629 712)	(193 794)	28 766	15 005 063

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска, применимый к денежным финансовым инструментам Группы, по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2008 года				На 31 декабря 2007 года			
	Денежные финан- совые активы	Денежные финан- совые обязате- льства	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Чистая валют- ная позиция	Денеж- ные финан- совые активы	Денеж- ные финан- совые обяза- тельства	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Чистая валют- ная позиция
Российские рубли	135 994 692	133 760 500	8 419 723	10 653 915	90 914 153	86 895 878	7 730 036	1 748 311
Доллары США	42 750 174	42 554 269	(1 344 940)	(1 149 035)	26 611 956	19 914 599	(7 325 320)	(627 963)
Евро	27 452 705	19 910 360	(7 194 207)	348 138	4 500 785	4 300 059	(394 547)	(193 821)
Прочие	36 108	20 465	-	15 643	34 511	6 926	-	27 585
Итого	206 233 679	196 245 594	(119 424)	9 868 661	122 061 405	111 117 462	10 169	10 954 112

Позиция Группы по производным инструментам отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

Анализ потенциальных изменений (чувствительности) чистого дохода (и собственных средств Банка) к изменению валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста курса доллара США и евро по отношению к российскому рублю) может быть представлен следующим образом. при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2008 года
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(44 380)
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	44 380
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	13 258
5% снижение курса евро по отношению к российскому рублю	(13 258)

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2007 года
5% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(31 398)
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	31 398
5% рост курса евро по отношению к российскому рублю	(9 691)
5% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	9 691

Изменение курса прочих валют не будет иметь существенного воздействия на прибыль или убыток Группы.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Органами управления ОАО «Банк «Санкт-Петербург» в 2008 года был предпринят ряд мер по усилению системы управления валютным риском, а именно:

- обновлен основной внутренний документ Банка, устанавливающий процедуру управления валютными рисками;
- в апреле 2008 года решением КУАиП были установлены внутренние лимиты на размер открытой валютной позиции, более жесткие чем ограничения установленные ЦБ РФ, в том числе лимиты на ОВП по основным валютам, лимиты на размер позиций по срочным валютным контрактам (срочной валютной позиции).

Начиная с ноября 2008 года Банк следовал рекомендациям ЦБ РФ по ограничению размера длинных ОВП и нежелательности перехода в длинные ОВП из коротких ОВП по отдельным валютам.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут приводить к снижению процентной маржи и, следовательно, к снижению прибыльности Группы.

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.

	2008				2007			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие
% в год								
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1,34	0,00	0,04	0,00	0,0	6,54	5,53	0,00
Долговые торговые ценные бумаги	13,30	5,60	-	-	7,82	5,53	-	-
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	14,00	-	-	-	6,30	-	-	-
Кредиты банкам	20,85	3,58	2,06	-	5,31	4,94	4,21	-
Кредиты и авансы клиентам	15,22	13,29	14,50	-	13,10	12,50	12,10	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	17,6	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства								
Средства банков	12,66	7,78	-	-	5,02	3,99	-	0,00
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	1,14	0,12	0,08	0,68	0,11	0,02	0,05	0,00
- срочные депозиты								
- физических лиц	11,06	9,34	8,23	-	9,29	8,53	7,69	-
- юридических лиц	11,11	7,95	7,17	-	8,38	8,96	7,10	-
Выпущенные облигации	11,27	10,80	-	-	9,61	10,90	-	-
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	10,47	11,01	3,94	-	8,03	9,73	1,24	-
Прочие заемные средства	-	8,00	14,50	-	-	8,51	-	-

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

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление риском процентной ставки представляет собой управление активами и обязательствами Группы, с целью максимизации прибыли и ограничения убытков в результате потенциальных изменений процентных ставок и структуры баланса. Группа исходит из того, что задача управления риском процентной ставки является важным элементом управления балансом, а от её реализации в значительной степени зависит финансовый результат Группы.

В управлении риском процентной ставки Группы принимают участие следующие подразделения:

- Правление Банка – в части стратегического управления структурой баланса;
- Комитет по управлению активами и пассивами Банка – в части утверждения параметров структуры баланса и контроля за их соблюдением, управления процентными ставками и портфелями ценных бумаг, утверждения методик (процедур) оценки риска процентной ставки;
- Казначейство Банка – в части оценки подверженности Группы риску процентной ставки; текущего управления структурой баланса, оперативного управления активами, обоснования приемлемых для Группы уровней риска процентной ставки и внесения предложений на Комитет по управлению активами и пассивами по управлению риском процентной ставки.

В случае, если при имеющемся прогнозе изменения процентных ставок, сложившаяся позиция Группы в отношении риска процентной ставки может привести к существенному уменьшению чистого процентного дохода, Комитет по управлению активами и пассивами Банка принимает решение об осуществлении мер регулирования уровня риска процентной ставки. В качестве подобных мер Группой могут применяться:

- изменение размера и структуры портфеля ценных бумаг с фиксированной доходностью – как инструмента, позволяющего оперативно изменить позицию в отношении риска процентной ставки;
- изменение базовых процентных ставок в целях регулирования структуры активов и пассивов;
- иные меры, позволяющие изменить долю инструментов с плавающей доходностью в структуре активов и пассивов.

Для управленческих целей в качестве критерия оценки риска процентной ставки Группа принимает показатель прогнозируемого изменения чистого процентного дохода при изменении ставки по эталонному рыночному инструменту на один процентный пункт. В качестве эталонного инструмента Группа использует облигации федерального займа РФ как отражающие текущий уровень процентных ставок в экономике РФ.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Исходя из механизма ценообразования на рыночные ценные бумаги с фиксированной доходностью, при изменении рыночного уровня процентных ставок происходит быстрое (разовое) изменение чистого процентного дохода, связанное с переоценкой стоимости портфеля таких ценных бумаг в ответ на изменение рыночного уровня процентных ставок. Последующий пересмотр ставок по другим активам и пассивам, чувствительным к изменению процентных ставок, растягивается на некоторое время и, исходя из структуры активов и пассивов Банка по срокам и сложившейся практики пересмотра процентных ставок, в целом завершается за 180 дней.

В перспективе 30 дней Группой оценивается изменение чистого процентного дохода на первый месяц с момента изменения рыночного уровня процентных ставок. В перспективе 180 дней Группой оценивается изменение чистого процентного дохода на шестой месяц с момента изменения рыночного уровня процентных ставок. Исходя из того, что на горизонте 180 дней все ставки по привлечению и размещению средств будут пересмотрены при соблюдении предпосылки равномерности пересмотра процентных ставок во времени, общую подверженность риску процентной ставки Группа оценивает как «подверженность влиянию риска процентной ставки в перспективе 30 дней + 5/2 подверженности влиянию риску процентной ставки в перспективе 180 дней». Подверженность влиянию Группы риску процентной ставки определяется отдельно по российским рублям и иностранным валютам.

Анализ чувствительности справедливой стоимости долговых ценных бумаг Группы, составляющих часть торгового портфеля, и прочих ценных бумаг Группы, отраженных по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, составленный на основе возможного изменения процентных ставок в течение следующего отчетного года, при неизменности всех остальных переменных характеристик, представлен ниже.

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

(в тысячах российских рублей)

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок

Торговые ценные бумаги	(16 485)
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	(13 905)

Итого	(30 390)
--------------	-----------------

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок

Торговые ценные бумаги	16 485
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	13 905

Итого	30 390
--------------	---------------

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

(в тысячах российских рублей)

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок

Торговые ценные бумаги	(472 950)
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	(18 478)

Итого	(491 428)
--------------	------------------

Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок

Торговые ценные бумаги	472 950
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	18 478

Итого	491 428
--------------	----------------

Анализируя признаки ухудшения ситуации на российском финансовом рынке в августе – начале сентября 2008 года, Банк своевременно зафиксировал факт нарастания процентных рисков и провел оперативные мероприятия по сокращению торгового портфеля долговых ценных бумаг (прежде всего – облигаций с длинными сроками до их погашения/выкупа по оферте).

Анализ подверженности Группы влиянию изменения чистого процентного дохода по финансовым инструментам с фиксированной и плавающей процентной ставкой (за исключением долговых ценных бумаг, составляющих часть торгового портфеля Группы, и прочих ценных бумаг, отраженных по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, которые учитываются по справедливой стоимости), составленный на основе прогнозов изменения процентных ставок по финансовым активам и обязательствам в течение следующего отчетного года, при неизменности всех остальных переменных характеристик по состоянию представлены ниже

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

(в тысячах российских рублей)

	Движение процентной ставки	Изменение чистого процентного дохода/ расхода
Кредиты банкам	(0,36%)	(41 190)
Кредиты и авансы клиентам	(0,36%)	(257 345)
Средства банков	(0,33%)	68 354
Средства клиентов	(0,33%)	162 587
Выпущенные облигации	(0,09%)	9 175
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	(0,33%)	7 102
Прочие заемные средства	(0,38%)	71 483
Общее изменение чистого процентного дохода	-	20 166

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

(в тысячах российских рублей)

	Движение процентной ставки	Изменение чистого процентного дохода/ расхода
Кредиты и авансы клиентам	0,5%	205 532
Средства клиентов	(0,2%)	80 707
Выпущенные облигации	(0,5%)	10 958
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	(0,2%)	9 941
Прочие заемные средства	(0,5%)	25 757
Общее изменение чистого процентного расхода	-	332 895

Группа не рассчитывала изменение чистого процентного дохода/(расхода) по корреспондентским счетам, кредитам банкам и средствам других банков, поскольку руководство Группы не прогнозировало существенного изменения процентной ставки по данным инструментам в 2007 году.

Прочий ценовой (фондовый) риск. Группа принимает на себя риск, связанный с наличием открытых позиций по долевым инструментам, котировки которых подвержены изменениям на фондовом рынке.

Текущее управление открытыми позициями по долевым инструментам и связанным с ними производными финансовыми инструментами осуществляется Дирекцией операций на финансовых рынках в рамках установленных Комитетом по управлению активами и пассивами лимитов.

Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты, ограничивающие возможные потери, связанные с влиянием фондового риска: общий лимит на размер открытых позиций по долевым инструментам, лимиты на размер открытой позиции по долевым инструментам каждого эмитента, лимит «стоп-лосс»

В случае существенности риска решение по данному вопросу принимается Правлением Банка.

Решение об установлении лимитов принимается на основании анализа кредитного качества эмитента ценных бумаг, и оценки ликвидности и волатильности финансовых инструментов.

Текущий контроль за соблюдением лимитов фондового риска осуществляет Операционная дирекция (бэк-офис).

Дирекция банковских рисков Банка на ежедневной основе осуществляет контроль за уровнем фондового риска. Дирекция банковских рисков Банка в обязательном порядке выносит на рассмотрение Комитета по управлению активами и пассивами Банка результаты расчетов, показывающих наличие угрозы превышения установленных лимитов при сохранении негативной конъюнктуры на фондовом рынке, и вопросы о необходимости снижения уровня фондового риска по операциям с определенной группой долевого инструмента.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности чистого дохода (и собственных средств Банка) к изменению котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2008 года и 2007 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2008 года

рост котировок акций на 5%	1 292
снижение котировок акций на 5%	(1 292)

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря 2007 года

рост котировок акций на 5%	40 509
падение котировок акций на 5%	(40 509)

Управление фондовым риском осуществляется с помощью следующих методов:

- Диверсификация портфеля ценных бумаг, в том числе за счет установления системы лимитов;
- Установление совокупных и индивидуальных лимитов по долевым финансовым инструментам и контроль за их соблюдением;
- Установление лимитов на максимальный размер убытка («стоп-лосс»), ограничивающие потери Группы и контроль за их соблюдением.

Анализируя признаки ухудшения ситуации на российском фондовом рынке в августе 2008 года Группа провела мероприятия по управлению фондовым риском: были резко сокращены (а в ряде случаев – закрыты) лимиты на долевыми инструментами эмитентов, устойчивость которых оказалась под сомнением или по которым наблюдалась очень высокая волатильность или наблюдалось резкое снижение ликвидности рынка, размер дисконта при проведении операций обратного РЕПО был повышен до 25 %, а срочность таких операций была сокращена до 1 рабочего дня

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов, погашения депозитов «овернайт», текущих счетов, срочных депозитов, выдачи кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не резервирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

Целью управления ликвидностью является создание и поддержание такого состояния структуры активов и обязательств Группы по видам и срокам до погашения, которое позволило бы Группе обеспечить своевременное выполнение обязательств перед кредиторами и удовлетворение спроса клиентов Группы.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа стремится поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящую из выпущенных долговых ценных бумаг, долгосрочных и краткосрочных депозитов банков, депозитов и текущих средств корпоративных и розничных клиентов, а также диверсифицировать портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Группа была способна оперативно реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности. Несмотря на тот факт, что текущие средства клиентов имеют статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник для обеспечения активных операций Группы.

В Группе предусмотрено многоуровневое управление ликвидностью. Казначейство на ежедневной основе осуществляет контроль над позицией Группы по ликвидности. Прогноз долгосрочной ликвидности осуществляет Комитет по управлению активами и пассивами. В отдельных случаях решения по управлению ликвидностью могут быть приняты Правлением и Наблюдательным советом; эти органы также осуществляют контроль за общим состоянием ликвидности Группы.

Управление ликвидностью осуществляется с сохранением достаточного запаса ликвидных средств на случай непредвиденных ситуаций. По результатам анализа макроэкономической ситуации или состояния рынка банковских услуг, а также общих тенденций деятельности Группы руководство может предъявлять повышенные требования к такому запасу ликвидных средств, если это необходимо. В третьем квартале 2008 года руководство приняло решение и необходимости повышений требований к запасу ликвидных средств, что позволило сформировать достаточный запас ликвидных средств Банку для своевременного исполнения своих обязательств и поддержания ликвидности на необходимом уровне в период финансового кризиса в 3-4 квартале 2008 года.

В качестве основных мер для управления ликвидностью Руководство Группы использует следующие:

- В качестве наиболее оперативной меры управления используется управление объемом и структурой портфеля ликвидных активов. Руководство поддерживает такую структуру портфеля ликвидных активов (в том числе, торговых ценных бумаг), которая позволяет быстро и без потерь использовать эти ликвидные активы для погашения обязательств Банка;
- В отдельных ситуациях руководство может вводить ограничения на проведение отдельных операций для регулирования структуры баланса Группы. Лимиты устанавливаются в том случае, когда экономические рычаги оказываются недостаточно эффективны с точки зрения степени или сроков воздействия;
- Привлечение финансирования на более длительные сроки. В течение 2008 и 2007 года Группой были привлечены значительные средства на международных рынках долгосрочных ресурсов и капитала. См. Примечания 20 и 22.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Политика Группы по управлению ликвидностью состоит из:

- ежедневного прогнозирования денежных потоков в разрезе валют и расчета связанного с данными денежными потоками необходимого уровня резервов текущей ликвидности;
- управления концентрацией и структурой заемных средств;
- разработки планов по поддержанию ликвидности;
- поддержание диверсифицированной структуры источников финансирования;
- осуществление контроля за соответствием балансовых показателей ликвидности Группы законодательно установленным нормативам;
- установление процентных ставок привлечения/размещения средств по инструментам и срокам.

Управление текущей ликвидностью (временной горизонт – до семи дней) осуществляется ежедневно на основе и включает в себя ежедневное определение объема свободных средств, необходимого для полного и своевременного исполнения обязательств Банка перед клиентами и контрагентами. Реализуется на основе статистического и хронологического анализа остатков на текущих счетах клиентов, прогноза гарантированного уровня случайных поступлений клиентов в разрезе различных корреспондентских счетов, оборачиваемости средств на счетах, анализа и обработки информации об обязательствах и требованиях Банка по срочным договорам в краткосрочном периоде. На основании полученных аналитических данных осуществляется управление денежной позицией Банка – обеспечение платежного оборота Банка и его клиентов денежными ресурсами за счет портфеля ликвидных активов.

Мониторинг среднесрочной ликвидности (временной горизонт до 3 месяцев), обеспечивает формирование такого размера портфеля активов, который позволяет полностью, с определенным запасом прочности, покрывать все потребности текущего управления ликвидностью в денежных средствах в рамках планового временного горизонта.

Мониторинг перспективной ликвидности (свыше 3 месяцев) основан на анализе разрывов ликвидности Группы. В Группе разработана аналитическая форма, оценивающая разрывы ликвидности на основе сравнения объемов активов и пассивов по их срочности. При отнесении активов и обязательств в разные группы срочности учитываются не только срочность по договору, но и ожидаемые сроки погашения. Например, в части текущих средств клиентов Группа ориентируется на статистические данные об устойчивости этого ресурса, а в части ценных бумаг учитываются возможные сроки реализации портфелей на рынке без потери доходности. Группа рассматривает капитал как долгосрочный источник денежных средств, в связи с этим он учитывается в аналитической форме по наибольшему оставшемуся сроку до погашения. Руководство анализирует разрывы ликвидности для групп активов и пассивов в разрезе различных сроков и нарастающим итогом.

Приведенные таблицы основаны на методике, изложенной выше, и показывают распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года по фактически ожидаемым срокам, оставшимся до погашения. Данная таблица составляется Группой для управленческих целей на основании бухгалтерских данных, подготовленных в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы	75 481 917	57 999 468	46 385 449	39 028 913	218 895 747
Обязательства и капитал	69 713 884	57 692 886	24 279 756	67 209 221	218 895 747
Чистый разрыв ликвидности	5 768 033	306 582	22 105 693	(28 180 308)	
Совокупный разрыв ликвидности	5 768 033	6 074 615	28 180 308		

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы	36 032 398	24 674 595	36 403 345	30 146 250	127 256 588
Обязательства и капитал	37 750 195	23 012 513	20 279 524	46 214 356	127 256 588
Чистый разрыв ликвидности	(1 717 797)	1 662 082	16 123 821	(16 068 106)	
Совокупный разрыв ликвидности	(1 717 797)	(55 715)	16 068 106		

В текущей деятельности Банк также ориентируется на выполнение требований национального регулятора по поддержанию минимально достаточного (максимально допустимого) уровней мгновенной (до 1 дня), текущей (до 30 дней) и долгосрочной (свыше 1 года) ликвидности. Данные нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств до востребования;
- Норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся сроком погашения более одного года к сумме собственных средств и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более одного года.

По мнению руководства Группы, основанном на ежедневно проводимых Казначейством расчетах, в течение 2008 и 2007 годов Банк соблюдал нормативы ликвидности, установленные ЦБ РФ.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до востребования и погашения, за исключением 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 используется ожидаемая дата проведения расчетов. Некоторые активы и обязательства, однако, могут носить более долгосрочный характер, например, вследствие частых пролонгаций краткосрочные кредиты могут иметь более длительный срок. Просроченные активы классифицируются на основе ожидаемой даты погашения. Все торговые ценные бумаги отнесены к категории «До востребования и менее 1 месяца», так как данный портфель носит торговый характер и, по мнению руководства, такой подход лучше отражает позицию ликвидности Группы. Средства на счетах обязательных резервов в Центральном банке Российской Федерации отнесены к категории «До востребования и менее 1 месяца», так как большая часть обязательств, к которым относятся эти остатки, также включена в эту категорию.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2008 года, подготовленная на основе данных МСФО. Группа не использует представленный ниже анализ по срокам погашения для управления ликвидностью.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	36 841 326	-	-	-	-	36 841 326
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	212 921	-	-	-	-	212 921
Торговые ценные бумаги	2 692 385	-	-	-	-	2 692 385
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 470 526	-	-	-	-	1 470 526
Кредиты банкам	16 289 612	1 993 181	277 576	600 619	14 876	19 175 864
Кредиты и авансы клиентам	8 880 603	54 840 163	45 890 167	25 871 524	9 400 044	144 882 501
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	235 386	441 293	100 912	-	777 591
Прочие финансовые активы	66 551	94 032	-	-	53 978	214 561
Основные средства	-	-	-	-	6 945 944	6 945 944
Нематериальные активы	-	-	-	-	974	974
Прочие активы	135 485	69 739	13 322	72 634	71 631	362 811
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	-	-	2 137 985	-	-	2 137 985
Итого активов	66 589 409	57 232 501	48 760 343	26 645 689	16 487 447	215 715 389
Обязательства						
Средства банков	14 952 490	17 367 599	-	-	-	32 320 089
Средства клиентов	58 840 493	51 712 552	27 097 496	2 107 848	66 090	139 824 479
Выпущенные облигации	-	1 001 368	3 679 561	2 231 591	3 021 061	9 933 581
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1 385 777	1 579 854	1 135 566	235 694	-	4 336 891
Прочие заемные средства	-	1 047 725	2 481 956	4 353 701	1 715 469	9 598 851
Прочие финансовые обязательства	209 004	1 210	721	15 161	5 607	231 703
Обязательство по налогу на прибыль	-	1 025	-	-	-	1 025
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	67 125	-	67 125
Прочие обязательства	197 026	398 693	1 177	-	-	596 896
Итого обязательств	75 584 790	73 110 026	34 396 477	9 011 120	4 808 227	196 910 640
Чистый разрыв ликвидности	(8 995 381)	(15 877 525)	14 363 866	17 634 569	11 679 220	18 804 749
Совокупный разрыв на 31 декабря 2008 года	(8 995 381)	(24 872 906)	(10 509 040)	7 125 529	18 804 749	

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2007 года, подготовленная на основе данных МСФО.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9 612 448	-	-	-	-	9 612 448
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 551 913	-	-	-	-	1 551 913
Торговые ценные бумаги	11 650 690	-	-	-	-	11 650 690
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	517 834	-	-	-	-	517 834
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	916 651	-	-	-	-	916 651
Кредиты банкам	6 666 881	70 000	-	-	-	6 736 881
Кредиты и авансы клиентам	10 411 635	28 031 756	31 991 062	17 936 254	3 359 421	91 730 134
Прочие финансовые активы	143 667	24	-	-	11 340	155 031
Предоплата по налогу на прибыль	-	93 946	-	-	-	93 946
Основные средства	-	-	-	-	3 433 461	3 433 461
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	1 016
Прочие активы	87 645	56 299	31 267	36 066	44 930	256 207
Итого активов	41 559 364	28 252 025	32 022 329	17 972 320	6 850 174	126 656 212
Обязательства						
Средства банков	486 439	190 827	-	-	-	677 266
Средства клиентов	44 196 665	30 801 753	12 386 553	1 343 801	-	88 728 772
Выпущенные облигации	-	999 055	-	3 065 263	2 522 904	6 587 222
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	2 048 036	4 056 727	1 164 695	155 845	-	7 425 303
Прочие заемные средства	-	2 510 013	1 971 165	2 911 074	249 635	7 641 887
Прочие финансовые обязательства	32 957	4 322	10 458	3 259	6 016	57 012
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	248 131	-	248 131
Прочие обязательства	45 138	239 353	544	521	-	285 556
Итого обязательств	46 809 235	38 802 050	15 533 415	7 727 894	2 778 555	111 651 149
Чистый разрыв ликвидности	(5 249 871)	(10 550 025)	16 488 914	10 244 426	4 071 619	15 005 063
Совокупный разрыв на 31 декабря 2007 года	(5 249 871)	(15 799 896)	689 018	10 933 444	15 005 063	

В связи с тем, что большинство финансовых инструментов Банка имеет фиксированные процентные ставки, сроки пересмотра процентных ставок по активам и обязательствам в большинстве случаев совпадают со сроками погашения данных активов и обязательств.

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы процентов. В соответствии с действующим законодательством физические лица имеют право закрыть свои депозиты до истечения срока, в данном случае ставка по депозитам будет начислена исходя из ставки по депозитам до востребования, действующей на момент закрытия депозитов.

Руководство Группы считает, что неиспользованные лимиты, по открытым на Группу кредитным линиям, а так же стабильность средств клиентов, полностью позволяют покрыть разрыв ликвидности Группы, указанный в вышеприведенных таблицах.

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. 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 одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения по приемлемой стоимости обязательств с соответствующей процентной ставкой по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Группа предоставляет возможность большинству своих заемщиков пролонгировать кредитные договора, представленные преимущественно кредитами на проектное финансирование, при этом срок пролонгации отдельно оговаривается в кредитном договоре. В соответствии с кредитной политикой Группа выдает краткосрочные ссуды с возможностью последующей пролонгации для финансирования средне- и долгосрочных проектов заемщиков. Клиентам разрешено продлевать срок погашения кредита при условии утверждения пролонгации Кредитным комитетом и/или Правлением Банка. Возможность пролонгации обычно используется большинством заемщиков Группы и неизменно одобряется Правлением Банка. По таким кредитам контрактный срок короче ожидаемого срока погашения кредита, что может оказать отрицательное влияние на ликвидности Группы, представленную выше.

Требования по ликвидности в отношении финансовых гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Основные различия таблиц по ликвидности, составленных на основе данных МСФО по контрактным срокам погашения и таблиц, составляемых Группой для управленческого анализа и приведенные выше, состоят в следующем:

1. Валюта баланса различается на величину резерва на возможные потери по кредитам и авансам клиентам, который для управленческих целей Группа отражает в обязательствах, в то время, как для целей МСФО он уменьшает сумму кредитов и авансов клиентов;
2. Группа учитывает обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации как актив со сроком погашения более одного года, поскольку Группа не сможет воспользоваться данными ресурсами в случае предъявления требований кредиторов;
3. Кредиты и авансы клиентам для управленческих целей отражаются по контрактным срокам погашения всей суммы кредита в конце срока, в то время как для целей МСФО представляется разбивка по траншам, что особенно существенно для кредитов, выданных физическим лицам, платежи по которым носят аннуитетный характер;

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

4. Банк также использует внутреннюю методику для определения срочности счетов до востребования, поскольку данные счета считаются долгосрочным источником финансирования операций Группы. В связи с этим текущие счета юридических и физических лиц имеют более длительный срок погашения при расчете ликвидности для целей управления Группой.

Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, представленные в таблице отражают контрактные недисконтированные денежные потоки и отличаются от сумм, отраженных в бухгалтерском балансе, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Банк не использует представленный ниже анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью.

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	15 060 984	18 167 529	-	-	-	33 228 513
Средства клиентов	59 307 327	54 207 941	28 857 149	2 250 468	102 027	144 724 912
Выпущенные облигации	154 497	1 337 209	4 103 934	3 551 410	4 175 763	13 322 813
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1 397 712	1 666 155	1 237 753	264 319	-	4 565 939
Прочие заемные средства	58 945	1 242 811	2 785 915	5 174 712	1 723 122	10 985 505
Прочие финансовые обязательства	159 348	49 599	-	-	-	208 947
Производные финансовые инструменты						
- Поступление	(6 798 509)	-	-	-	-	(6 798 509)
- Выбытие	6 782 431	-	-	-	-	6 782 431
Итого будущих потенциальных выплат по финансовым обязательствам	76 122 735	76 671 244	36 984 751	11 240 909	6 000 912	208 020 551
Безотзывные неиспользованные кредитные линии	-	499	-	-	-	499
Итого будущие денежные потоки	76 122 735	76 671 743	36 984 751	11 240 909	6 000 912	207 021 050

34 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	486 890	193 758	-	-	-	680 648
Средства клиентов	44 303 999	31 531 577	13 315 456	1 570 520	-	90 721 552
Выпущенные облигации	131 940	1 286 192	279 713	4 413 155	3 765 874	9 876 874
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	2 049 406	4 159 715	1 251 377	166 142	-	7 626 640
Прочие заемные средства	1 355	2 798 127	2 169 488	3 609 423	277 068	8 855 461
Прочие финансовые обязательства	32 592	-	-	-	-	32 592
Итого будущих потенциальных выплат по финансовым обязательствам	47 006 182	39 969 369	17 016 034	9 759 240	4 042 942	117 793 767
Безотзывные неиспользованные кредитные линии	-	449	1 256	50	-	1 755
Итого будущие денежные потоки	47 006 182	39 969 818	17 017 290	9 759 290	4 042 942	117 795 522

35 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в соответствии с принципом непрерывности деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с требованиями Базельского комитета по пруденциальному надзору в редакции от апреля 1998 года (далее Базель I).

(i) В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне не менее 10%. В таблице ниже представлен нормативный капитал и показатель достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Всего капитал	23 743 006	17 786 779
Общий показатель достаточности капитала	13,0%	15,7%

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Заместителем Председателя Правления и Главным бухгалтером Банка, а также с помощью ежедневных расчетов, составляемых Казначейством.

По мнению руководства Группы, в течение 2008 и 2007 годов значение норматива достаточности не опускалось ниже установленного порога.

35 Управление капиталом (продолжение)

(ii) Мероприятия, связанные с обеспечением способности Группы функционировать в соответствии с принципом непрерывности деятельности, проводятся в соответствии со Стратегическим планом развития Банка и разделены на управление капиталом в долгосрочной и краткосрочной перспективе.

В долгосрочной перспективе Банк осуществляет планирование объемов бизнеса в рамках стратегического и финансового планов; при их составлении определяются потребности в покрытии рисков в перспективе трех лет и одного года соответственно. После определения необходимых объемов капитала Банк планирует источники его увеличения: заимствования на рынках капитала, выпуск акций и их приблизительные объемы. Утверждение целевых заданий по объемам бизнеса и величине Капитала, а также по источникам увеличения Капитала производится коллегиально следующими органами управления в представленном порядке: Комитетом по управлению активами и пассивами, Правлением Банка, Наблюдательным советом Банка.

В краткосрочной перспективе, с учетом необходимости выполнения требований ЦБ РФ, Банк определяет избыток/недостаток капитала в перспективе от одного до трех месяцев и, исходя из этого, планирует объемы наращивания активов. В отдельных случаях руководство прибегает к административным методам воздействия на структуру баланса через установление лимитов на проведение отдельных активных операций. Лимиты устанавливаются в том случае, когда экономические рычаги оказываются недостаточно эффективны с точки зрения сроков и степени воздействия.

(iii) Банк взял на себя обязательства перед рядом кредиторов (см. Примечание 36) по поддержанию минимального уровня показателя достаточности капитала, в зависимости от договора на уровне не менее 10%, рассчитанного в соответствии с требованиями Базель I.

Данный показатель рассчитывается ежеквартально, прогноз размера капитала и норматива достаточности определен Стратегическим планом развития Банка с учетом мероприятий, обеспечивающих выполнение требований достаточности.

35 Управление капиталом (продолжение)

Ниже приведен расчет капитала Банка, а также расчет показателя его достаточности в соответствии с требованиями Базельского комитета по пруденциальному надзору (Базель I):

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Капитал	24 225 253	18 505 482
Уровень 1	16 595 125	13 863 071
Оплаченный уставный капитал	3 564 330	3 564 330
Резервы и прибыль	13 030 795	10 298 741
<i>в том числе:</i>		
- Эмиссионный доход	9 725 450	9 725 450
- Нераспределенная прибыль	3 305 345	573 291
Уровень 2	7 630 128	4 642 411
Фонд переоценки основных средств	2 209 624	1 141 992
Субординированные займы	5 420 504	3 500 419
Активы, взвешенные с учетом риска	171 203 414	112 735 292
Балансовые активы, взвешенные с учетом риска	162 035 478	97 941 613
Торговые активы, взвешенные с учетом риска	5 203 563	9 719 335
Внебалансовые активы, взвешенные с учетом риска	3 964 373	5 074 344
Показатель общей достаточности капитала	14,15%	16,41%
Достаточность капитала 1-го уровня	9,69%	12,30%

В течение 2008 и 2007 годов Группа выполняла все требования кредиторов по установленному минимальному значению норматива достаточности капитала.

В связи с развитием в РФ финансового, а впоследствии и экономического кризиса в 4 квартале 2008 года, Группой были изменены подходы к планированию целевых показателей на 2009 год. При разработке базового сценария развития Группы в изменившихся макроэкономических условиях были скорректированы подходы к вопросам создания резервов под возможные потери по ссудной и приравненной к ней задолженности. Группой учтено возможное создание дополнительных резервов по ссудной задолженности, что привело к необходимости дополнительных мер по наращиванию капитала Группы. В декабре 2008 года Группой был привлечен срочный вклад (субординированный депозит) от одного из акционеров Группы. См. Примечание 22

36 Условные обязательства и производные финансовые инструменты

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы со стороны третьих лиц появляются претензии в судебные органы в отношении деятельности Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и соответственно не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В октябре 2008 года Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, предоставив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень детализации и частоту проверок.

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Налоговые органы Российской Федерации начинают занимать более агрессивную позицию в интерпретации ими налогового законодательства и принуждении к его соблюдению, и это может привести к тому, что операции и действия, совершенные Группой в прошлом и по которым к Группе не было претензий в настоящее время могут быть подвергнуты сомнению. В октябре 2006 года Высший Арбитражный суд выпустил указания для нижестоящих судов о пересмотре налоговых случаев, предписывая действия для дел по уклонению от уплаты налогов. Это может привести к тому, что существенно вырастет уровень внимания со стороны налоговых органов.

Руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2008 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2007 год: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретения недвижимости на общую сумму 370 078 тысяч рублей (2007: 214 216 тысяч рублей). В 2008 году Группа выделяла необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Дополнительно в течение 2007 года руководством Группой было принято решение о строительстве нового здания головного офиса, завершение которого ожидается к концу 2010 года. Согласно текущей оценке Банка, общая сумма капитальных затрат на строительство нового здания головного офиса составит приблизительно 5 188 000 тысяч рублей (2007 год: 3 200 000 тысяч рублей).

36 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Менее 1 года	132 715	58 901
От 1 до 5 лет	113 349	133 108
Итого обязательств по операционной аренде	246 064	192 009

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с кредитными соглашениями с зарубежными и международными финансовыми институтами. Особые условия включают:

Общие условия в отношении деятельности, такие как деловое поведение и должная осмотрительность, соответствие юридическим требованиям страны нахождения, точное ведение бухгалтерского учета, внедрение системы контроля, проведение независимого аудита и т.д.;

Ограничительные условия, включающие ограничения (без согласия кредитора) на выплату дивидендов и прочих распределений, на внесение изменений в структуру акционеров, ограничения на использования активов и некоторые виды сделок;

Финансовые условия, такие как соблюдение определенного уровня достаточности капитала, диверсификация кредитного портфеля, ограничение риска по связанным и несвязанным с Группой сторонам, доля просроченной задолженности в кредитном портфеле Группы, поддержание определенного уровня резервов на покрытие рисков, контроль за структурой расходов;

Требования к отчетности, обязывающие Группу представлять кредитору его финансовую отчетность, заверенную аудитором, и некоторую дополнительную финансовую информацию, а также любые документы по требованию.

Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы 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.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством Группы, для предоставления кредитов в форме ссуд. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена кредитному риску на конец года 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. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

36 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008	2007
Отзывные неиспользованные кредитные линии	5 263 884	13 124 163
Гарантии выданные	2 763 063	4 227 330
Импортные аккредитивы	5 963 957	4 215 264
Безотзывные неиспользованные кредитные линии	499	1 755
Итого обязательств кредитного характера	13 991 403	21 568 512

Общая сумма задолженности по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость гарантий и аккредитивов Группы составила 22 734 тысячи рублей (2007 год: 24 337 тысяч рублей). См. Примечание 37.

По состоянию на 31 декабря 2008 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 2 091 303 тысяч рублей, являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (2007 год: 1 347 709 тысяч рублей). См. Примечание 19.

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются в консолидированном балансе, так как они не являются активами Группы. Номинальная стоимость, указанная ниже, обычно отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. В соответствии с общепринятой деловой практикой, страхового покрытия для данных активов не предусмотрено. Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2008 Номинальная стоимость	2007 Номинальная стоимость
Корпоративные акции, находящиеся на хранении в:		
- Петербургской центральной регистрационной компании	-	170 159
- Депозитарной клиринговой компании	282	573
- Национальном депозитарном центре	1 783	60
- других регистраторах и депозитариях	311 446	72 446
- реестрах эмитентов акций	172 054	172 123
Облигации субъектов РФ, находящиеся на хранении в:		
- Санкт-Петербургском расчетно-депозитарном центре	58	58

Производные финансовые инструменты. Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания валютнообменных курсов. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

36 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным и фьючерсным контрактам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены общие суммы по сделкам до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по видам финансовых инструментов, а также контракты с датой валютирования после 31 декабря 2008 года. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

(в тысячах российских рублей)

	2008		2007	
	Требования по форвардным сделкам	Обязательства по форвардным сделкам	Требования по форвардным сделкам	Обязательства по форвардным сделкам
Валютные форвардные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату:				
- Дебиторской задолженности в долларах США, погашаемой при расчете (+)	3 721 043	532 710	1 837 801	149 732
- Кредиторской задолженности в долларах США, выплачиваемой при расчете (-)	(1 716 510)	(4 554 006)	(3 718 749)	(5 888 658)
- Дебиторской задолженности в евро, погашаемой при расчете (+)	-	636 249	-	475 037
- Кредиторской задолженности в евро, выплачиваемой при расчете (-)	(2 689 438)	-	(794 124)	(75 460)
- Дебиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (+)	1 934 047	3 737 760	4 491 467	5 742 313
- Дебиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (-)	(1 182 800)	(538 479)	(1 799 344)	(409 846)
Итого по форвардным сделкам	66 342	(185 766)	17 051	(6 882)

(в тысячах российских рублей)

	2008		2007	
	Требования по фьючерсным сделкам	Обязательства по фьючерсным сделкам	Требования по фьючерсным сделкам	Обязательства по фьючерсным сделкам
Валютные фьючерсные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату:				
- Дебиторской задолженности в долларах США, погашаемой при расчете (+)	63 567 837	4 769 701	294 554	-
- Кредиторской задолженности в долларах США, выплачиваемой при расчете (-)	(3 404)	(67 662 311)	-	-
- Кредиторской задолженности в евро, выплачиваемой при расчете (-)	-	(5 141 018)	-	-
- Дебиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (+)	3 404	72 803 329	-	-
- Кредиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (-)	(63 567 837)	(4 769 701)	(294 554)	-
Итого по фьючерсным сделкам	-	-	-	-
Чистая справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	14, 23	66 342	17 051	(6 882)

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой 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. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, 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 и прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках учитываются в консолидированном бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой 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.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость обязательств с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость обязательств с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных цен, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

Финансовые гарантии и аккредитивы. Финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства. На каждую отчетную дату данные обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

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. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен. См. Примечание 36.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлена справедливая стоимость финансовых инструментов в разрезе по классам и сверка категорий финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Торговые финансо- вые активы	Ссуды и дебиторс- кая задолжен- ность	Финансо- вые активы, имеющи- еся в наличии для продажи	Финансо- вые активы, удержи- ваемые до погашения	Итого балансо- вая стоимость финансо- вых активов	Справедли- вая стоимость финансовых активов
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты						
- Наличные средства	-	6 026 512	-	-	6 026 512	6 026 512
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	-	12 901 049	-	-	12 901 049	12 901 049
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	-	2 154 639	-	-	2 154 639	2 154 639
- Расчетные счета в торговых системах	-	15 759 126	-	-	15 759 126	15 759 126
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	212 921	-	-	212 921	212 921
Торговые ценные бумаги						
- Корпоративные облигации	1 094 549	-	-	-	1 094 549	1 094 549
- Еврооблигации Российской Федерации	956 815	-	-	-	956 815	956 815
- Облигации федерального займа	266 382	-	-	-	266 382	266 382
- Корпоративные еврооблигации	338 931	-	-	-	338 931	338 931
- Корпоративные акции	33 996	-	-	-	33 996	33 996
- Облигации субъектов Российской Федерации	1 712	-	-	-	1 712	1 712
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	1 470 526	-	-	-	1 470 526	1 470 526
Кредиты банкам						
- Срочные средства, размещенные в банках	-	19 175 864	-	-	19 175 864	19 178 975
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам						
- кредиты на пополнение оборотных средств	-	85 054 124	-	-	85 054 124	86 196 168
- инвестиционные кредиты	-	37 430 428	-	-	37 430 428	37 772 828
- кредиты предприятиям, источником финансирования которых являются бюджетные средства	-	6 137 893	-	-	6 137 893	6 210 808
- Кредиты частным клиентам						
- ипотечные кредиты	-	9 244 104	-	-	9 244 104	9 616 001
- кредиты на приобретение автомобилей	-	1 683 107	-	-	1 683 107	1 753 608
- прочие потребительские кредиты	-	5 332 845	-	-	5 332 845	5 517 239
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	777 591	777 591	740 635
Прочие финансовые активы	-	160 583	53 978	-	214 561	214 561
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	4 162 911	201 273 195	53 978	777 591	206 267 675	208 417 981

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

	Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость финансовых обязательств	Справедливая стоимость финансовых обязательств
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков			
- Срочные размещения средств банков	27 015 504	27 015 504	27 015 504
- Договора покупки и обратного выкупа	5 171 736	5 171 736	5 171 736
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	132 849	132 849	132 849
Средства клиентов			
- Государственные и общественные организации			
- Текущие/расчетные счета	3 471 690	3 471 690	3 471 690
- Срочные депозиты	1 314 564	1 314 564	1 320 727
- Прочие юридические лица			
- Текущие/расчетные счета	27 843 057	27 843 057	27 843 057
- Срочные депозиты	57 921 513	57 921 513	58 486 454
- Договора покупки и обратного выкупа	239 895	239 895	239 895
- Физические лица			
- Текущие/счета до востребования	10 125 643	10 125 643	10 125 643
- Срочные депозиты	38 908 117	38 908 117	39 542 735
Выпущенные облигации			
- Еврооблигации	5 911 152	5 911 152	4 891 653
- Субординированные еврооблигации	3 021 061	3 021 061	2 407 280
- Облигации	1 001 368	1 001 368	1 012 200
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги			
- Векселя	4 329 290	4 329 290	4 414 805
- Депозитные сертификаты	7 601	7 601	7 649
Прочие заемные средства			
- Привлеченные синдицированные средства	3 682 375	3 682 375	3 604 193
- Субординированные кредиты	2 985 422	2 985 422	2 880 260
- Привлеченные средства KFW IPEX-Bank GmbH	1 070 158	1 070 158	969 233
- Средства привлеченные от Nordic Investment Bank	849 147	849 147	773 032
- Средства привлеченные от ЕБРР	830 955	830 955	797 171
- Средства привлеченные от Bank of New York, NY	151 097	151 097	146 216
- Средства привлеченные от ЮниКредит Банка	29 697	29 697	29 249
Прочие финансовые обязательства	231 703	231 703	231 703
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	196 245 594	196 245 594	195 514 934

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлена справедливая стоимость финансовых инструментов в разрезе по классам и сверка категорий финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Торговые финансо- вые активы	Активы, отражен- ные по справедли- вой стоимости через отчет о прибылях и убытках	Ссуды и дебиторс- кая задолжен- ность	Финансо- вые активы, имеющи- еся в наличии для продажи	Итого балансо- вая стоимость финансо- вых активов	Справедли- вая стоимость финансовых активов
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты						
- Наличные средства	-	-	2 469 383	-	2 469 383	2 469 383
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	-	-	3 437 183	-	3 437 183	3 437 183
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	-	-	3 562 836	-	3 562 836	3 562 836
- Расчетные счета в торговых системах	-	-	143 046	-	143 046	143 046
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	1 551 913	-	1 551 913	1 551 913
Торговые ценные бумаги						
- Облигации федерального займа	4 476 304	-	-	-	4 476 304	4 476 304
- Еврооблигации Российской Федерации	4 074 171	-	-	-	4 074 171	4 074 171
- Корпоративные облигации	1 697 080	-	-	-	1 697 080	1 697 080
- Облигации субъектов Российской Федерации	592 958	-	-	-	592 958	592 958
- Корпоративные акции	810 177	-	-	-	810 177	810 177
Ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	-	-	517 834	-	517 834	517 834
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	-	-	916 651	-	916 651	916 651
Кредиты банкам						
- Срочные средства, размещенные в банках	-	-	6 736 881	-	6 736 881	6 736 881
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	-	-	-	-	-	-
- кредиты на пополнение оборотных средств	-	-	59 977 680	-	59 977 680	61 087 942
- инвестиционные кредиты	-	-	20 926 459	-	20 926 459	21 263 747
- кредиты предприятиям, источником финансирования которых являются бюджетные средства	-	-	2 509 300	-	2 509 300	2 537 561
- Кредиты частным клиентам	-	-	-	-	-	-
- ипотечные кредиты	-	-	4 193 431	-	4 193 431	4 235 484
- кредиты на приобретение автомобилей	-	-	1 606 851	-	1 606 851	1 626 873
- прочие потребительские кредиты	-	-	2 516 414	-	2 516 414	2 540 726
Прочие финансовые активы	-	24	143 667	11 340	155 031	155 031
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	11 650 690	24	111 209 528	11 340	122 871 582	124 433 781

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

	Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость финансовых обязательств	Справедливая стоимость финансовых обязательств
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков			
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	42 197	42 197	42 197
- Срочные размещения средств банков	635 069	635 069	635 069
Средства клиентов			
- Государственные и общественные организации			
- Текущие/расчетные счета	1 319 910	1 319 910	1 319 910
- Срочные депозиты	4 920 868	4 920 868	4 926 265
- Прочие юридические лица			
- Текущие/расчетные счета	24 040 675	24 040 675	24 040 675
- Срочные депозиты	27 738 723	27 738 723	27 879 699
- Сделки по договорам продажи и обратного выкупа	492 712	492 712	492 712
- Физические лица			
- Текущие/счета до востребования	5 505 729	5 505 729	5 505 729
- Срочные депозиты	24 710 155	24 710 155	24 953 888
Выпущенные облигации			
- Еврооблигации	3 065 263	3 065 263	3 065 263
- Субординированные еврооблигации	2 522 904	2 522 904	2 307 343
- Облигации	999 055	999 055	999 055
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги			
- Векселя	7 381 245	7 381 245	7 389 729
- Депозитные сертификаты	44 058	44 058	44 417
Прочие заемные средства			
- Субординированный кредит	1 221 894	1 221 894	1 260 853
- Синдицированный кредит	4 893 544	4 893 544	4 893 544
- Привлеченные средства от ЕБРР	745 678	745 678	745 678
- Средства привлеченные от Nordic Investment Bank	706 522	706 522	706 522
- Средства привлеченные от ЮниКредит Банка	74 249	74 249	74 249
Прочие финансовые обязательства	57 012	57 012	57 012
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	111 117 462	111 117 462	111 339 809

38 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной 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.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции с акционерами, руководством Группы, и компаниями, находящимися под контролем акционеров и руководства Группы.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2008 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Кредиты и авансы клиентам (с договорной процентной ставкой 6,0% – 23,3% годовых)	55	115 974	193 069
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(1)	(2 950)	(7 228)
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 1,3% - 13,5% годовых)	711 606	253 059	783 447
Прочие заемные средства (с договорной процентной ставкой 14,5% годовых)	1 520 474	-	-

Прочие заемные средства представляют собой субординированный кредит. См. примечание 20.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2008 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Процентные доходы	5 157	9 205	44 546
Процентные расходы	(72 043)	(24 584)	(78 838)
Восстановление/(Резерв) резерва под обесценение кредитного портфеля	58	(1 420)	(7 228)
Комиссионные доходы	4 141	596	14 468

38 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2008 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	672 174	134 138	892 488
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	675 695	86 990	699 419

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Кредиты и авансы клиентам (с договорной процентной ставкой 9,0% – 15,0% годовых)	3 576	68 826	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(59)	(1 530)	-
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 2,0% -11,0% годовых)	146 179	155 026	1 028 283

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2007 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Процентные доходы	1 915	7 616	15,165
Процентные расходы	(8 108)	(2 263)	(30,700)
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	11 642	552	11,486
Комиссионные доходы	299	129	14,748

38 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2007 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	2 494	102 748	1 163 735
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	180 791	97 782	1 504 635

В 2008 году общая сумма вознаграждения членам Наблюдательного Совета и Правления Банка, включая пенсионные взносы и единовременные выплаты, составила 472 052 тысячи рублей (2007 год: 230 251 тысяча рублей).

39 Консолидация компании специального назначения

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа включила в состав консолидированной финансовой отчетности компанию специального назначения BSPB Finance plc. Данная компания специального назначения была создана в 2006 году для целей выпуска еврооблигаций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа контролировала деятельность компании специального назначения, так как вся финансовая и операционная деятельность этой компаний специального назначения осуществляется от имени и в соответствии с конкретными потребностями Группы. Группа владела правами на получение большинства выгод от деятельности компании специального назначения и, также, была подвержена рискам, связанным с деятельностью данной компании.

40 События после отчетной даты

В январе – марте 2009 года Группа выкупила собственные облигации с их последующей отменой в листинге на общую сумму 115 182 тысячи долларов США по номиналу, из них сроком погашения 16 апреля 2010 года - 75 000 тысяч долларов США по номиналу (выпуск в полном объеме), и сроком погашения 25 ноября 2009 года – 40 182 тысячи долларов США по номиналу.