

Группа ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ»

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

31 декабря 2007 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	7
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	21
6	Новые учетные положения	22
7	Денежные средства и их эквиваленты	24
8	Торговые ценные бумаги	24
9	Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	27
10	Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	28
11	Кредиты банкам	28
12	Кредиты и авансы клиентам	29
13	Прочие финансовые активы	41
14	Основные средства и нематериальные активы	42
15	Прочие активы	43
16	Средства других банков	44
17	Средства клиентов	44
18	Выпущенные облигации	45
19	Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	47
20	Прочие заемные средства	47
21	Прочие финансовые обязательства	50
22	Прочие обязательства	50
23	Уставный капитал	51
24	Прочие фонды	52
25	Процентные доходы и расходы	52
26	Комиссионные доходы и расходы	53
27	Административные и прочие операционные расходы	53
28	Налог на прибыль	54
29	Прибыль на акцию	57
30	Дивиденды	57
31	Сегментный анализ	58
32	Управление финансовыми рисками	61
33	Управление капиталом	84
34	Условные обязательства и производные финансовые инструменты	86
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов	91
36	Операции со связанными сторонами	96
37	Выбытие дочерней компании	98
38	Консолидация компании специального назначения	99
39	События после отчетной даты	99

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Наблюдательному Совету ОАО «Банк «Санкт-Петербург»:

1. Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Банк «Санкт-Петербург» и его дочерней компании (в дальнейшем – «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также принципов учетной политики и других примечаний.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

2. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля для обеспечения подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, которые могут являться следствием мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также вынесение бухгалтерских оценок, адекватных при существующих обстоятельствах.

Ответственность аудитора

3. Наша обязанность заключается в том, чтобы представить аудиторское заключение в отношении данной консолидированной финансовой отчетности по итогам проведенного аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит должен соответствовать требованиям профессиональной этики и планироваться и проводиться таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
4. Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых данных и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от суждения аудитора, в том числе от оценки риска возникновения существенных ошибок, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие мошеннических или ошибочных действий. При оценке рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, с целью разработки аудиторских процедур, адекватных при существующих обстоятельствах, при этом в задачу аудитора не входит выражение мнения в отношении эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку правильности применяемых принципов учетной политики и существенных оценок руководства, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.
5. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для того, чтобы высказать наше мнение.

Мнение

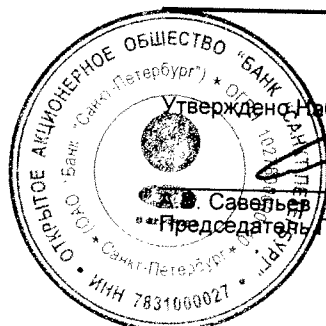
- 6 По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных отношениях достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

Москва, Российская Федерация
8 апреля 2008 года

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»
Консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2007	31 декабря 2006
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	9 612 448	8 756 668
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		1 551 913	773 158
Торговые ценные бумаги	8	11 650 690	6 084 480
Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	9	24	1 365 396
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	10	517 834	-
Кредиты банкам	11	7 037 014	1 853 807
Кредиты и авансы клиентам	12	92 346 652	39 704 896
Прочие финансовые активы	13	155 007	75 437
Предоплата по налогу на прибыль		93 946	20 915
Отложенный налоговый актив	28	-	566
Основные средства	14	3 433 461	1 615 333
Нематериальные активы	14	1 016	2 993
Прочие активы	15	256 207	326 002
ИТОГО АКТИВОВ		126 656 212	60 579 651
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	16	677 266	767 935
Средства клиентов	17	88 728 772	44 751 809
Выпущенные облигации	18	6 587 222	4 269 548
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	19	7 425 303	2 755 799
Прочие заемные средства	20	7 641 887	3 266 929
Прочие финансовые обязательства	21	57 012	49 829
Отложенное налоговое обязательство	28	248 131	116 270
Прочие обязательства	22	285 556	95 008
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		111 651 149	56 073 127
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	23	3 564 330	3 483 580
Эмиссионный доход	23	9 725 450	1 925 556
Фонд переоценки основных средств		1 141 992	498 698
Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)		573 291	(1 401 310)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		15 005 063	4 506 524
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		126 656 212	60 579 651



Утверждено Наблюдательным Советом и подписано от имени Наблюдательного Совета 08 апреля 2008 года.

А.В. Савельев
 Председатель Правления

Н.Г. Томилина
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 6 по 99 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся
31 декабря 2007 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Процентные доходы	25	9 175 824	4 365 201
Процентные расходы	25	(4 508 261)	(1 649 876)
Чистые процентные доходы		4 667 563	2 715 325
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11, 12	(1 006 886)	(483 894)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		3 660 677	2 231 431
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		71 346	110 370
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с прочими ценными бумагами, отраженными по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		(22 715)	2 029
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		286 322	282 935
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		57 780	(147 961)
Комиссионные доходы	26	1 065 048	650 596
Комиссионные расходы	26	(175 670)	(75 373)
Восстановление резерва под обесценение зданий	14	33 566	-
Прибыль от выбытия инвестиций в дочернюю компанию		871	-
Прочие чистые операционные доходы		89 759	42 761
Административные и прочие операционные расходы	27		
- расходы на персонал		(1 313 797)	(745 727)
- расходы, связанные с основными средствами		(335 397)	(264 622)
- другие административные и прочие операционные расходы		(779 831)	(517 587)
Прибыль до налогообложения		2 637 959	1 568 852
Расходы по налогу на прибыль	28	(628 751)	(375 921)
Прибыль за год		2 009 208	1 192 931
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях за акцию)	29	8,9	5,9

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2007 года

	Средства акционеров Банка					Итого собствен- ных средств
	Устав- ный капитал	Эмисси- онный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспреде- ленная прибыль/ (накоплен- ный дефицит)		
Остаток на 1 января 2006 года	3 284 230	2 124 906	510 909	(2 603 411)	3 316 634	
Здания и сооружения:						
- Выбытие здания	14	-	-	(12 211)	12 211	-
Результат, отраженный непосредственно в составе собственных средств	-	-	(12 211)	12 211	-	
Прибыль за год	-	-	-	1 192 931	1 192 931	
Итого отраженный доход за 2006 год	-	-	(12 211)	1 205 142	1 192 931	
Эмиссия акций	23	199 350	(199 350)	-	-	
Дивиденды объявленные						
- по обыкновенным акциям	30	-	-	(2 820)	(2 820)	
- по привилегированным акциям	30	-	-	(221)	(221)	
Остаток на 31 декабря 2006 года	3 483 580	1 925 556	498 698	(1 401 310)	4 506 524	
Основные средства:						
- Переоценка	14			846 439	846 439	
Налог на прибыль, отраженный в составе собственных средств	28	-	-	(203 145)	(203 145)	
Результат, 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	-	-	643 294	2 009 208	2 652 502	
Эмиссия акций	23	80 750	7 799 894	-	-	7 880 644
Дивиденды объявленные						
- по обыкновенным акциям	30			(32 396)	(32 396)	
- по привилегированным акциям	30			(2 211)	(2 211)	
Остаток на 31 декабря 2007 года	3 564 330	9 725 450	1 141 992	573 291	15 005 063	

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2007 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты, полученные по кредитам и корреспондентским счетам		8 570 696	4 081 669
Проценты, полученные по ценным бумагам		544 393	233 777
Проценты, уплаченные по средствам других банков		(81 153)	(44 263)
Проценты, уплаченные по депозитам клиентов		(2 617 356)	(1 060 149)
Проценты, уплаченные по прочим выпущенным долговым ценным бумагам		(167 958)	(144 985)
Чистые доходы, полученные по операциям с ценными бумагами		93 074	95 809
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		278 351	275 710
Комиссии полученные		1 089 385	650 596
Комиссии уплаченные		(175 670)	(75 373)
Прочие полученные операционные доходы		66 399	26 093
Расходы на содержание персонала		(1 115 020)	(785 885)
Расходы, связанные с основными средствами		(158 996)	(135 522)
Другие административные и прочие операционные расходы		(774 737)	(531 030)
Уплаченный налог на прибыль		(703 853)	(338 457)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 847 555	2 247 990
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(778 755)	(272 705)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(5 634 528)	(3 575 051)
Чистое снижение/(прирост) по прочим ценным бумагам, отраженным по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках		1 241 984	(1 042 583)
Чистый (прирост)/снижение по дебиторской задолженности по сделкам «репо»		(501 949)	466 582
Чистый (прирост)/снижение по кредитам банкам		(5 281 649)	206 393
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(54 315 361)	(21 507 395)
Чистый прирост по прочим финансовым активам		(62 519)	(27 842)
Чистое прирост по прочим активам		(16 592)	(174 363)
Чистый прирост/(снижение) по средствам банков		261 864	(442 173)
Чистый прирост по средствам клиентов		43 648 395	21 426 883
Чистый прирост/(снижение) по прочим выпущенным долговым ценным бумагам		4 559 283	(80 113)
Чистое (снижение)/прирост по прочим финансовым обязательствам		(10 097)	27 910
Чистый прирост по прочим обязательствам		14 741	9 590
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(12 027 628)	(2 736 877)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	14	(1 117 339)	(364 863)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		4 755	22 137
Отток денежных средств от выбытия дочерней компании	37	(4 040)	-
Дивиденды полученные		11 917	3 369
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1 104 707)	(339 357)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Эмиссия обыкновенных акций			
- уставный капитал	23	80 750	-
- эмиссионный доход	23	7 732 405	-
Выпуск облигаций		2 454 620	4 229 915
Поступления прочих заемных средств		6 113 621	3 233 303
Возврат прочих заемных средств		(1 683 781)	(13 286)
Проценты, уплаченные по выпущенным облигациям		(455 063)	(48 400)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(312 798)	(100 633)
Дивиденды уплаченные	30	(33 571)	(2 961)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		13 896 183	7 297 938
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		91 932	(21 981)

Примечания на страницах с 6 по 99 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа ОАО «Банк «Санкт-Петербург»
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2007 года

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		855 780	4 199 723
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		8 756 668	4 556 945
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	9 612 448	8 756 668

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 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 с ограниченной ответственностью акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2007 года 24,6% обыкновенных акций Банка контролируются г-ном Савельевым (31 декабря 2006 года: 19,9%). Другие представители руководства Банка контролируют 24,3% обыкновенных акций Банка (31 декабря 2006 года: 30,9%). По состоянию на 31 декабря 2007 года 11,0% обыкновенных акций Банка принадлежат компании «Системные технологии», контролируемой руководством Банка. У г-на Савельева есть опцион на покупку 100% доли в компании «Системные технологии». Данный опцион возник в 2007 году и может быть исполнен в любой момент времени до 1 марта 2008 года. В марте 2008 года опцион был пролонгирован до 2010 года. См. Примечание 39. Между г-ном Савельевым 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 уставного капитала распределена следующим образом: 11,4% (31 декабря 2006 года: 15,0%) акций контролируются г-ном Троицким, и 11,4% (31 декабря 2006 года: 15,1%) контролируются г-ном Коржевым. Остальные 28,3% (31 декабря 2006 года: 5,2%) 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 составляет от 100 тысяч рублей до 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2007 года у Банка было 11 филиалов в Российской Федерации: 10 филиалов расположены в Северо-Западном регионе России и один филиал – в Москве (2006 год: у Банка было 9 филиалов в Российской Федерации: 8 филиалов расположены в Северо-Западном регионе России и один филиал – в Москве).

Компания специального назначения BSPB Finance plc используется Банком для выпуска еврооблигаций (см. Примечание 18).

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 – «тысяч рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

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

Кризис на мировых финансовых рынках. Со второй половины 2007 года на рынке ипотечных кредитов США наблюдается резкий рост числа дефолтов. Последствия данного кризиса распространились за пределы жилищного рынка США, так как международные инвесторы пересмотрели свою подверженность рискам, что привело к увеличению волатильности и снижению ликвидности рынков фиксированного дохода, капитала и производных финансовых инструментов. Начиная с августа 2007 года, объемы выпуска еврооблигаций и объем аналогичных крупных заимствований российских банков значительно сократились. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Банка получать новые и рефинансировать существующие кредиты на условиях, существовавших для аналогичных операций в предыдущие периоды. Заемщики Банка также могут испытывать на себе ухудшение ликвидности, что, в свою очередь, может повлиять на их способность своевременно исполнять обязательства перед Банком. Руководство не может произвести достоверную оценку влияния на финансовое положение Банка дальнейшего возможного ухудшения ликвидности финансовых рынков и увеличения их волатильности.

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 переоценку основных средств, торговых ценных бумаг, и прочих ценных бумаг, отраженных по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. 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 влияние потенциального права голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми конвертируемыми, 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.

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

В 2007 году Банк вышел из состава участников дочерней компании Лизинговая компания «Санкт-Петербург». См. Примечание 37

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 38

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и понесенных или принятых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением. Датой обмена является дата приобретения, если объединение компаний происходит в результате одной операции, и дата покупки каждого пакета акций, если объединение компаний происходит поэтапно в результате серии покупок.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенной компании при каждой операции обмена отражается как гудвил. Превышение доли компании-покупателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения (называемое отрицательным гудвиллом) признается в отчете о прибылях и убытках в момент его возникновения.

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 дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. 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.

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

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 спрэд 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).

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 учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли и убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках.

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены не значительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают краткосрочные межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», 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.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого 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 не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся.

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 (б) 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 этой основе 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, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. 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.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой 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 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 банка;
- 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;
- 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, которые 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, несуществующих 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.

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, имеющихся 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.

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

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 «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства банков» или «Средства клиентов», в зависимости от контрагента.

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Кредиты банкам» или «Кредиты и авансы клиентам» 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.

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, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, 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.

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/(накопленный дефицит) 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).

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

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

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. 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.

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 активы до конца физического срока их 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.

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

Финансовый лизинг. Когда Группа выступает в роли лизингодателя и риски и доходы от владения объектами лизинга передаются лизингополучателю, передаваемые в лизинг активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовому лизингу и учитываются по дисконтированной стоимости ожидаемых будущих лизинговых платежей. Дебиторская задолженность по финансовому лизингу первоначально отражается на дату возникновения лизинговых отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату лизинговой сделки (датой лизинговой сделки считается дата заключения лизингового контракта или дата подтверждения участниками лизинговых отношений основных положений лизинга в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора лизинга. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией лизинга, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу и уменьшают сумму дохода, признаваемого за период лизинга. Финансовые доходы от лизинга отражаются в составе процентных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и описанных ранее в данном примечании кредитов, отраженных по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовому лизингу и текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива лизинговому договору.

Средства других банков. Средства других 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.

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 валютнообменные форвардные контракты, валютные фьючерсы и свопы, отражаются по справедливой стоимости.

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

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 налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда 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.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, не учитываются в тех случаях, когда руководством считается, 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.

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

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. 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.

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.

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

Комиссионные, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). 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. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой компаний 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 2007 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 24,5462 рубля за 1 доллар США и 35,9332 рубля за 1 евро (2006 год: 26,3311 рубля за 1 доллар США и 34,6965 рубля за 1 евро).

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 34. 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.

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

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.

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.

Изменения в представлении финансовой отчетности. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года в связи с вступлением в силу МСФО 7. В таблице ниже отражено влияние реклассификации:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2006
Дебет	
Прочие финансовые активы	75 437
Прочие обязательства	49 829
Кредит	
Прочие активы	(75 437)
Прочие финансовые обязательства	(49 829)

Все последующие изменения данной консолидированной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Группы, утвердившего данную консолидированную финансовую отчетность.

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:

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 47 250 тысяч рублей больше или на 47 250 тысяч рублей меньше (2006: год: на 21 329 тысяч рублей больше или на 21 329 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 14. В случае если справедливая стоимость зданий и сооружений Группы согласно оценке, изменится на 10%, сумма переоценки дополнительно изменится на 266 810 тысяч рублей (до учета отложенного налога) по состоянию на 31 декабря 2007 года (2006 год: 131 674 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 34.

Операции со связанными сторонами. В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, 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 2007 года. Ниже перечислены пересмотренные стандарты и новые интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Группы или могут быть применены к ней в будущем, а также представлено описание их влияния на учетную политику Группы. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 года.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу» (вступает в силу с 1 января 2007 года). Данный стандарт вводит новые требования к раскрытию информации, благодаря которым повысится качество представляемой информации о финансовых инструментах, в том числе информации о количественных аспектах рисков и методах управления рисками. Новые раскрытия количественных аспектов позволят получить информацию о степени риска на основе информации, предоставляемой внутри организации ключевым руководителям. Количественные и качественные данные позволяют получить информацию о степени подверженности кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, включая анализ подверженности рыночному риску. МСФО 7 заменяет МСФО 30 «Раскрытие информации в финансовой отчетности банков и аналогичных финансовых институтов» и некоторые положения МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации». Дополнение к МСФО 1 расширяет объем раскрытия информации о капитале компании и методах управления капиталом.

Прочие новые интерпретации. Группа приняла следующие новые интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2007 года:

- IFRIC 7 «Применение подхода к пересчету согласно МСФО (IAS) 29 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 8 «Объем применения МСФО (IFRS) 2 (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 мая 2006 года или после этой даты);

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

- IFRIC 9 «Переоценка встроенных производных инструментов» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2006 года или после этой даты);
- IFRIC 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение» (вступил в силу для годовых периодов, начинающихся 1 ноября 2006 года или после этой даты).

Новые интерпретации IFRIC 7-10 не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6 Новые учетные положения

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

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. Руководство не ожидает, что МСФО (IFRS) 8 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (редакция марта 2007 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 23 был выпущен в марте 2007 года. Основным изменением МСФО 23 является исключение возможности немедленного отнесения на расходы затрат по займам, связанных с активами, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или продаже. Соответственно, эти затраты по займам должны капитализоваться как часть стоимости данного актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, для которых датой начала капитализации является 1 января 2009 года или более поздняя дата. Руководство не ожидает, что новая редакция МСФО (IAS) 23 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (новая редакция сентября 2007 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Основные изменения в МСФО (IAS) 1 связаны с заменой отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который также включает суммы изменений в капитале организации (кроме тех, которые появляются в результате сделок с собственниками организации), например, переоценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. С другой стороны, организации получают право представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Новая редакция МСФО (IAS) 1 также содержит требование представлять отчет о финансовом положении (балансовый отчет) на начало наиболее раннего сравнительного периода во всех случаях, когда организация производит пересчет сравнительных данных вследствие реклассификации, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Ожидается, что новая редакция МСФО (IAS) 1 окажет влияние на представление консолидированной финансовой отчетности Группы, но при этом не окажет воздействия на признание или оценку конкретных операций и расчетов.

6 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IAS) 27, «Консолидированная финансовая отчетность и отдельная финансовая отчетность компании» (новая редакция января 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Согласно требованиям новой редакции МСФО (IAS) 27, организация должна относить общий совокупный доход как на владельцев материнской компании, так и на владельцев неконтролирующей доли (ранее – «доля меньшинства») даже в том случае, если в результате такого отнесения балансовый отчет владельцев неконтролирующей доли будет иметь отрицательное сальдо (согласно требованиям предыдущей редакции стандарта, сумма превышения убытков над прибылью в большинстве случаев относится на владельцев материнской компании). Согласно новой редакции стандарта, изменения в доле участия материнской компании в дочерней компании, которые не приводят к потере контроля над дочерней компанией, должны учитываться в составе операций с собственным капиталом. Новая редакция также конкретизирует метод расчета организацией прибылей или убытков, возникающих в результате потери контроля над дочерней компанией. На дату потери контроля любые инвестиции, находящиеся у бывшей дочерней компании, оцениваются по их справедливой стоимости. Руководство не ожидает, что новая редакция МСФО (IAS) 27 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Условия наделения сотрудников правом на получение дохода на основе долевых инструментов и отторжение права – Поправка к МСФО (IFRS) 2, «Выплаты на основе долевых инструментов» (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 долевых инструментов 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 долевых инструментов. Кроме того, лишение сотрудников права на получение дохода на основе долевых инструментов 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.

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.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Новые интерпретации. Группа не приняла досрочно следующие новые интерпретации:

- IFRIC 11, МСФО 2 – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты).
- IFRIC 12, «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).
- IFRIC 13, «Программы формирования лояльности клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты);
- IFRIC 14, МСФО 19 «Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты).

Руководство Группы ожидает, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Наличные средства	2 469 383	1 493 524
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме фонда обязательных резервов)	3 437 183	3 145 336
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	374 601	2 265 220
- других стран	3 188 235	1 540 619
Расчетные счета в торговых системах	143 046	311 969
Итого денежных средств и их эквивалентов	9 612 448	8 756 668

Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют представлен в Примечании 32.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 32.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 476 304	2 476 819
Еврооблигации Российской Федерации	4 074 171	1 163 317
Корпоративные облигации	1 697 080	1 614 032
Облигации субъектов Российской Федерации	592 958	537 428
Итого долговых ценных бумаг	10 840 513	5 791 596
Корпоративные акции	810 177	292 884
Итого торговых ценных бумаг	11 650 690	6 084 480

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Срок погашения ОФЗ с 29 апреля 2009 года по 8 февраля 2036 (2006 год: с 30 апреля 2008 года по 6 февраля 2036); ставка купонного дохода по ОФЗ варьировалась от 5,8% до 10,0% годовых (2006 год: от 5,8% до 10,0% годовых); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года составляла от 5,9% до 6,8% годовых (2006 год: от 5,8% до 7,0% 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 (2006 год: с 31 марта 2010 года по 31 марта 2030 года); ставка купонного дохода по еврооблигациям составила 7,5% годовых (2006 год: ставка купонного дохода варьировалась от 5,0% до 8,3% годовых); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года составляла 5,5% годовых (2006 год: от 5,4 % до 5,7% годовых).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с 19 июня 2008 года по 19 июля 2012 года (2006 год: с 19 апреля 2007 года по 23 ноября 2011 года); ставка купонного дохода по ним варьировалась от 8,4% до 13,5% годовых в 2007 году (2006 год: ставка купонного дохода варьировалась от 9,3% до 13,5% годовых); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года составляла от 8,6% до 16,0% годовых (2006 год: от 8,3% до 12,7% годовых) в зависимости от типа выпуска облигации.

Облигации субъектов Российской Федерации представляют собой ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные субъектами Российской Федерации - Санкт-Петербург и Московская область (2006 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 (2006 год: с 18 мая 2006 года по 6 августа 2014 года); ставка купонного дохода по облигациям субъектов РФ варьировалась от 8,0% до 11,5% годовых (2006 год: от 9,0% до 11,0% годовых); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года составляла от 6,2% до 7,0% годовых (2006 год: от 6,6% до 6,9% 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 данных ценных бумаг. Так как торговые ценные бумаг отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных котировок, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения в отношении данных ценных бумаг. У Группы отсутствуют торговые ценные бумаги, по которым были просрочены платежи.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

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	Ерооблига- ции Российской федерации	Облигации субъектов Российской Федерации	Корпорати вные 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

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Облигации федераль- ного займа	Ерооблига- ции Российской федерации	Облигации субъектов Российской Федерации	Корпорати вные облигации	Итого
Группа А	2 476 819	1 163 317	526 293	-	4 166 429
Группа В	-	-	11 135	1 614 032	1 625 167
Итого долговых торговых ценных бумаг	2 476 819	1 163 317	537 428	1 614 032	5 791 596

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

Группа А – долговые финансовые инструменты с низкими кредитными рисками; кредитные рейтинги эмитентов – не ниже “BBB-“.

Группа В – прочие долговые инструменты.

Анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 32. Анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлен в Примечании 32.

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

9 Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	24	1 365 396
Итого прочих ценных бумаг, отраженных по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	24	1 365 396

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. Ценные бумаги могут быть классифицированы как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, так как руководство оценивает эффективность этих инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленным положением об управлении рисками.

Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ) представляют собой процентные ценные бумаги в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации. Эти облигации приобретаются с дисконтом к номинальной стоимости и имеют купонный доход 3,0% годовых. Срок погашения этих ОВГВЗ 14 мая 2008 года (2006 год: срок погашения с 14 мая 2008 года по 14 мая 2011 года); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года составляла 6,0% годовых (2006 год: от 6,2% до 6,9% годовых, в зависимости от типа выпуска облигации).

Ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает снижение стоимости, обусловленное кредитным риском. Данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных котировок. У Группы отсутствуют ценные бумаги, отнесенные к категории отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках, по которым были просрочены платежи.

Ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках относятся к Группе А, описанной в Примечании 8.

Анализ прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 32. Анализ процентных ставок прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках представлен в Примечании 32.

10 Дебиторская задолженность по сделкам «репо»

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Облигации субъектов Российской Федерации	517 834	-
Итого дебиторской задолженности по сделкам «репо»	517 834	-

Дебиторская задолженность по сделкам «репо» представлена облигациями субъектов Российской Федерации, которые представляют собой ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные субъектом Российской Федерации Санкт-Петербург. Данные облигации продаются с дисконтом к номиналу. Данные облигации имеют сроки погашения с 18 июня 2008 года по 6 августа 2014 года, ставка купонного дохода по облигациям варьировалась от 9% до 10% годовых, доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2007 года составляла от 3,1% до 6,5% годовых в зависимости от типа выпуска облигации. Срок сделок «репо» - 195 дней, эффективная ставка привлечения – 5,3% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав средств клиентов включены договоры продажи и обратного выкупа, заключенные с юридическими лицами в сумме 492 712 тысяч рублей. См. Примечание 17 и 34.

Ценные бумаги по сделкам «репо» Группы относятся к группе А, описанной в Примечании 8

Анализ дебиторской задолженности по сделкам «репо» по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 32. Анализ процентных ставок дебиторской задолженности по сделкам «репо» представлен в Примечании 32.

11 Кредиты банкам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Срочные средства, размещенные в банках	6 739 348	1 858 220
Договора покупки и обратной продажи ценных бумаг	300 133	-
За вычетом резерва под обесценение кредитов банкам	(2 467)	(4 413)
Итого кредиты банкам	7 037 014	1 853 807

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитов банкам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Резерв под обесценение кредитов банкам на 1 января	4 413	15 205
Восстановление резерва под обесценение кредитов банкам в течение года	(1 946)	(10 792)
Резерв под обесценение кредитов банкам на 31 декабря	2 467	4 413

По состоянию на 31 декабря 2007 года в составе кредитов банкам задолженность в сумме 2 467 тысяч рублей (2006: 2 627 тысяч рублей) является обесцененной. Вся остальная задолженность в составе кредитов банкам является текущей.

11 Кредиты банкам (продолжение)

Предоставление кредитов банкам осуществляется на основе системы лимитов. Методика определения лимитов представлена в составе Примечания 32. 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.

Кредиты банкам Группы не имеют обеспечения.

Балансовая стоимость кредитов банкам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, поскольку кредиты банкам носят краткосрочный характер. См. Примечание 35.

Анализ кредитов банкам по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 32. Анализ процентных ставок кредитов банкам представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

12 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Кредиты корпоративным клиентам		
- кредиты на пополнение оборотных средств	61 275 836	28 458 148
- инвестиционные кредиты	21 971 101	9 333 029
- кредиты предприятиям, источником финансирования которых являются бюджетные средства	2 598 882	1 463 600
- сделки по договорам продажи и обратного выкупа	616 518	-
Кредиты частным клиентам		
- ипотечные кредиты	4 274 713	787 596
- кредиты на приобретение автомобилей	1 641 927	460 056
- прочие кредиты частным клиентам	2 560 495	807 223
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(2 592 820)	(1 604 756)
Итого кредитов и авансов клиентам	92 346 652	39 704 896

По состоянию на 31 декабря 2007 года кредиты и авансы клиентам в сумме 616 518 тысячи рублей были фактически обеспечены акциями компаний первого эшелона, приобретенными по договорам продажи и обратного выкупа, со справедливой стоимостью 728 270 тысяч рублей (2006 год: кредиты и авансы клиентам, которые были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам продажи и обратного выкупа отсутствуют). Группа имела право продать или перезаложить все эти ценные бумаги.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений 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	сделки по договорам продажи и обратного выкупа	ипотечные кредиты	кредиты на приобретение автомобилей	прочие кредиты частным клиентам	
Резерв под обесценение кредитного портфеля 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 кредитного портфеля 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 представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2006 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	сделки по договорам продажи и обратного выкупа	ипотечные кредиты	кредиты на приобретение автомобилей	прочие кредиты частным клиентам	
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2005 года	973 375	149 867	16 168	-	704	40	38 116	1 178 270
Резерв под обесценение в течение года	134 589	290 081	46 498	-	24 834	13 162	(14 478)	494 686
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(68 000)	-	-	-	-	-	(200)	(68 200)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2006 года	1 039 964	439 948	62 666	-	25 538	13 202	23 438	1 604 756

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Операции с недвижимостью	16 310 925	17,2	8 077 938	19,5
Торговля	15 242 551	16,1	6 557 787	15,9
Лизинг и финансовые услуги	13 263 299	14,0	5 499 006	13,3
Строительство	11 651 470	12,3	3 866 777	9,4
Физические лица	8 477 134	8,9	2 054 874	5,0
Тяжелое машиностроение и судостроение	8 474 636	8,9	4 684 695	11,3
Производство и пищевая промышленность	5 335 203	5,6	3 590 147	8,7
Химическая промышленность	2 622 630	2,8	721 309	1,7
Транспортное и складское хозяйство федерального и местного назначения	2 598 882	2,7	1 463 600	3,5
Транспорт	2 227 345	2,3	1 230 455	3,0
Телекоммуникации	1 499 997	1,6	-	-
Энергетика	692 993	0,7	1 182 027	2,9
Прочие	6 542 407	6,9	2 381 037	5,8
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	94 939 472	100,0	41 309 652	100,0

По состоянию на 31 декабря 2007 года совокупная сумма кредитов 20 крупнейших групп заемщиков Группы составила 29 846 976 тысяч рублей (2006: 13 602 723 тысяч рублей), что составляет 31,4% (2006: 32,9%) от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении текущих и необесцененных кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 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	средства по договорам продажи и обратного выкупа	ипотечные кредиты	кредиты на приобретение автомобилей	прочие кредиты частным клиентам	
Кредиты обеспеченные	52 838 634	20 051 537	2 559 204	616 518	3 971 446	1 618 932	2 011 448	83 667 719
1. Депозиты в Банке и векселя, выпущенные Банком	3 039 745	356 000	-	-	790	-	26 935	3 423 470
2. Объекты недвижимости	19 338 944	17 530 669	237 464	-	3 970 656	-	710 804	41 788 537
3. Гарантии и поручительства юридических лиц	13 888 368	2 121 935	2 311 757	-	-	13 249	1 168 377	19 503 686
4. Основные средства	5 746 604	4 884	9 983	-	-	1 605 683	7 386	7 374 540
5. Прочие активы	10 824 973	38 049	-	616 518	-	-	97 946	11 577 486
Необеспеченные	7 271 984	505 956	39 678	-	290 786	704	540 848	8 649 956
Итого	60 110 618	20 557 493	2 598 882	616 518	4 262 232	1 619 636	2 552 296	92 317 675

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении текущих и необесцененных в клиентам по состоянию на 31 декабря 2006 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	
Кредиты обеспеченные	25 331 136	8 487 984	1 449 900	606 947	420 201	680 375	36 976 543
1. Депозиты в Банке и векселя, выпущенные Банком	30 010	79 500	-	150	-	67 155	176 815
2. Объекты недвижимости	7 035 408	6 555 192	3 125	592 263	-	178 668	14 364 656
3. Гарантии и поручительства юридических лиц	12 010 473	1 837 342	1 411 775	-	5 055	417 538	15 682 183
4. Основные средства	1 848 058	15 950	35 000	-	415 146	6 207	2 320 361
5. Прочие активы	4 407 187	-	-	14 534	-	10 807	4 432 528
Необеспеченные	2 843 994	387 181	13 700	180 649	38 868	125 218	3 589 610
Итого	28 175 130	8 875 165	1 463 600	787 596	459 069	805 593	40 566 153

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Таблица ниже показывает кредиты и авансы клиентам и связанные с ним резервы под обесценение 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:				
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе, необесцененные кредиты	4 832 722	-	4 832 722	-
Оцененные на предмет обесценения на коллективной основе, необесцененные кредиты				
- высшая категория	61 530 043	1 204 188	60 325 855	1,96%
- стандартная категория	17 532 493	845 115	16 687 378	4,82%
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе и обесцененные кредиты				
- сомнительные кредиты	2 388 201	204 200	2 184 001	8,55%
- невозвратные кредиты	178 879	178 879	-	100,00%
Итого кредитов и авансов юридическим лицам	86 462 338	2 432 382	84 029 956	2,81%
Кредиты и авансы физическим лицам:				
Оцененные на предмет обесценения на коллективной основе				
- высшая категория	8 434 163	159 483	8 274 680	1,89%
- стандартная категория	42 971	955	42 016	2,22%
Итого кредитов и авансов физическим лицам	8 477 134	160 438	8 316 696	1,89%
Итого кредитов и авансов клиентам	94 939 472	2 592 820	92 346 652	2,73%

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Таблица ниже показывает кредиты и авансы клиентам и связанные с ним резервы под обесценение на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	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:				
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе, необесцененные кредиты	-	-	-	-
Оцененные на предмет обесценения на коллективной основе, необесцененные кредиты				
- высшая категория	10 936 124	238 083	10 698 041	2,18%
- стандартная категория	27 591 170	1 089 444	26 501 726	3,95%
Оцененные на предмет обесценения на индивидуальной основе и обесцененные кредиты				
- сомнительные кредиты	579 009	66 577	512 432	11,50%
- невозвратные кредиты	148 474	148 474	-	100,00%
Итого кредитов и авансов юридическим лицам	39 254 777	1 542 578	37 712 199	3,93%
Кредиты и авансы физическим лицам:				
Оцененные на предмет обесценения на коллективной основе				
- высшая категория	2 052 260	60 775	1 991 485	2,96%
- стандартная категория	1 262	50	1 212	3,96%
- невозвратные кредиты	1 353	1 353	-	100,00%
Итого кредитов и авансов физическим лицам	2 054 875	62 178	1 992 697	3,03%
Итого кредитов и авансов клиентам	41 309 652	1 604 756	39 704 896	3,88%

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 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	сделки по договорам продажи и обратного выкупа	ипотечные кредиты	кредиты на приобретение автомобилей	прочие кредиты частным клиентам	
Текущие и необесцененные								
Высшая категория	60 110 618	3 762 174	2 138 863	616 518	4 262 232	1 619 636	2 552 296	75 062 337
Стандартная категория	-	13 150 624	460 019	-	-	-	-	13 610 643
Кредиты, пересмотренные в 2007 году*	-	3 644 695	-	-	-	-	-	3 644 695
Итого текущих и необесцененных	60 110 618	20 557 493	2 598 882	616 518	4 262 232	1 619 636	2 552 296	92 317 675
Просроченные, но не обесцененные								
с задержкой платежа до 5 календарных дней	-	-	-	-	-	107	881	988
с задержкой платежа от 6 до 30 календарных дней	11 746	-	-	-	7 420	14 393	2 503	36 062
с задержкой платежа более 30 календарных дней	-	-	-	-	5 061	7 791	4 815	17 667
Итого просроченные, но необесцененные	11 746				12 481	22 291	8 199	54 717
Индивидуально обесцененные								
Кредиты без задержки платежа с задержкой платежа от 91 до 180 календарных дней	926 018	1 413 608	-	-	-	-	-	2 339 626
с задержкой платежа свыше 180 календарных дней	79 840	-	-	-	-	-	-	79 840
с задержкой платежа свыше 180 календарных дней	147 614	-	-	-	-	-	-	147 614
Итого индивидуально обесцененные	1 153 472	1 413 608						2 567 080
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	61 275 836	21 971 101	2 598 882	616 518	4 274 713	1 641 927	2 560 495	94 939 472
Резерв под обесценение	(1 298 157)	(1 044 642)	(89 582)		(81 282)	(35 076)	(44 081)	(2 592 820)
Итого кредитов и авансов клиентам	59 977 679	20 926 459	2 509 300	616 518	4 193 431	1 606 851	2 516 414	92 346 652

* Пересмотренные кредиты представлены кредитами, условия по которым были пересмотрены в 2007 году. В случае, если бы соответствующие кредиты не были бы пролонгированы, заемщики не смогли бы осуществить погашение в полном объеме в установленный договором срок.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов и авансов клиентам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2006 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	
Текущие и необесцененные							
Высшая категория	10 936 125	-	-	787 596	459 070	805 593	12 988 384
Стандартная категория	17 239 005	7 704 017	1 463 600				26 406 622
Кредиты, пересмотренные в 2006 году		- 1 171 148	-	-	-	-	1 171 148
Итого текущих и необесцененных	28 175 130	8 875 165	1 463 600	787 596	459 070	805 593	40 566 154
Просроченные, но не обесцененные							
с задержкой платежа до 5 календарных дней	-	-	-	-	-	14	14
с задержкой платежа от 6 до 30 календарных дней	12 000	1 400	-	-	457	178	14 035
Итого просроченные, но необесцененные	12 000	1 400	-	-	457	192	14 049
Индивидуально обесцененные							
Кредиты без задержки платежа	122 545	456 464	-	-	-	-	579 009
с задержкой платежа от 16 до 30 календарных дней	-	-	-	-	-	16	16
с задержкой платежа от 31 до 60 календарных дней	-	-	-	-	525	39	564
с задержкой платежа от 61 до 90 календарных дней	-	-	-	-	-	28	28
с задержкой платежа от 91 до 180 календарных дней	82 000	-	-	-	5	53	82 058
с задержкой платежа свыше 180 календарных дней	66 474	-	-	-	-	1 300	67 774
Итого индивидуально обесцененные	271 019	456 464	-	-	530	1 436	729 449
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	28 458 148	9 333 029	1 463 600	787 596	460 056	807 223	41 309 652
Резерв под обесценение	(1 039 964)	(439 948)	(62 666)	(25 538)	(13 202)	(23 438)	(1 604 756)
Итого кредитов и авансов клиентам	27 418 184	8 893 081	1 400 934	762 058	446 854	783 785	39 704 896

* Пересмотренные кредиты представлены кредитами, условия по которым были пересмотрены в 2006 году. В случае, если бы соответствующие кредиты не были бы пролонгированы, заемщики не смогли бы осуществить погашение в полном объеме в установленный договором срок.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Текущими и не обесцененными 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 обеспечения по кредиту достаточно для полного погашения задолженности заемщика.

Просроченные, но не обесцененные кредиты представляют собой просроченные кредиты, по которым просрочка является технической или если обеспечения по этим кредитам достаточно для полного погашения задолженности заемщика.

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

Анализ кредитного качества производится для текущих, непросроченных и необесцененных кредитов на основании экспертного мотивированного суждения по оценке финансового состояния заемщика и перспектив исполнения им обязательств по погашению кредитов. В таблице анализа кредитного качества текущие, непросроченные и необесцененные кредиты подразделяются на следующие категории качества:

«Высшая категория» - к данной категории относятся практически безрисковые ссуды, по которым имеются перспективы погашения обязательств в установленные кредитным договором сроки. Комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщиков, относящихся к данной категории, и иные сведения свидетельствуют о стабильности деятельности и отсутствии каких-либо негативных тенденций, способных повлиять на финансовую устойчивость данных заемщиков в перспективе.

«Стандартная категория» - к данной категории относятся ссуды с умеренным кредитным риском. Комплексный анализ производственной и финансово-хозяйственной деятельности заемщиков, относящихся к данной категории, и иные сведения свидетельствуют о стабильности производства. Однако при анализе финансово-хозяйственной деятельности данных заемщиков выявлены отдельные негативные факторы, которые могут привести к отдельным нарушениям сроков исполнения обязательств по соответствующим кредитным договорам.

Сумма полученных процентов по просроченным и обесцененным кредитам за 2007 год составляет 208 122 тысячи рублей (2006 год: 54 664 тысячи рублей).

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 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	
Просроченные, но не обесцененные							
1. Депозиты в Банке и векселя, выпущенные Банком	-	-	-	-	-	163	163
2. Объекты недвижимости	-	-	-	12 481	-	-	12 481
3. Гарантии	1 000	-	-	-	-	1 433	2 433
4. Основные средства	473	-	-	-	22 291	-	22 764
5. Прочие активы	4 173	-	-	-	-	-	4 173
Итого просроченные, но не обесцененные	5 646	-	-	12 481	22 291	1 596	42 014
Индивидуально обесцененные							
1. Денежные средства и векселя банка	15 000	-	-	-	-	-	15 000
2. Объекты недвижимости	24 030	3 803 173	-	-	-	-	3 827 203
3. Гарантии	1 033 156	2 998 830	-	-	-	-	4 031 986
4. Основные средства	58 636	-	-	-	-	-	58 636
5. Прочие активы	5 841	-	-	-	-	-	5 841
Итого индивидуально обесцененные	1 136 663	6 802 003	-	-	-	-	7 938 666
Итого	1 142 309	6 802 003	-	12 481	22 291	1 596	7 980 680

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость обеспечения по просроченным, но необесцененным кредитам и по кредитам, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные, по состоянию на 31 декабря 2006 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредиты корпоративным клиентам		Кредиты частным клиентам			Итого	
	кредиты на пополнение оборотных средств	инвести- ционные кредиты	кредиты предприятиям, источником финансирова- ния которых являются бюджетные средства	ипотеч- ные кредиты	кредиты на приобре- тение автомоби- лей		прочие кредиты частным клиентам
Просроченные, но не обесцененные							
1. Гарантии	-	-	-	-	-	170	170
2. Прочие активы	-	-	-	-	575	-	575
Итого просроченные, но не обесцененные	-	-	-	-	575	170	745
Индивидуально обесцененные							
1. Денежные средства и векселя банка	-	61 690	-	-	-	16	61 706
2. Объекты недвижимости	31 281	268 120	-	-	-	-	299 401
3. Гарантии	163 616	1 877	-	-	-	627	166 120
4. Основные средства	165 652	-	-	-	713	-	166 365
5. Прочие активы	81 950	280	-	-	-	561	82 791
Итого индивидуально обесцененные	442 499	331 967	-	-	713	1 204	776 383
Итого	442 499	331 967	-	-	1 288	1 374	777 128

На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 93 908 851 тысяч рублей (2006 год: 40 534 967 тысяч рублей). См. Примечание 35.

Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 32. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

13 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		95 935	39 270
Расчеты по конверсионным операциям		30 681	22 561
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	34	17 051	2 238
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		11 340	11 368
Итого прочих финансовых активов		155 007	75 437

Среди прочих финансовых активов Группы отсутствуют индивидуально обесцененные и просроченные активы. Резерв под прочие финансовые активы в 2007 году не создавался (2006 год: резерв не создавался).

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой долевые ценные бумаги, отраженные по себестоимости. 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 2007 года и 31 декабря 2006 года. См. Примечание 35.

Анализ прочих финансовых активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 32.

14 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого
Стоимость на 1 января 2006 года		1 168 681	449 702	9 005	17 726	1 645 114
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(33 566)	(203 899)	-	(13 321)	(250 786)
Остаточная стоимость на 1 января 2006 года		1 135 115	245 803	9 005	4 405	1 394 328
Поступления		162 321	188 342	13 473	727	364 863
Переводы между категориями		5 710	1 601	(7 311)	-	-
Выбытия		(19 600)	(1 881)	-	(1 058)	(22 539)
Амортизационные отчисления	27	(30 475)	(86 770)	-	(1 081)	(118 326)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 года		1 253 071	347 095	15 167	2 993	1 618 326
Стоимость на 31 декабря 2006 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 31 декабря 2006 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	27	(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)

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

Оценка зданий и сооружений Группы была проведена по состоянию на 30 июня 2007 года независимой фирмой профессиональных оценщиков из Санкт-Петербурга. Основой для оценки являлась рыночная стоимость.

14 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Определение рыночной стоимости 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.

Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2007 года включает фонд переоценки зданий и сооружений Группы в общей сумме 1 502 619 тысяч рублей (2006 год: 656 180 тысяч рублей), в том числе 846 439 тысяч рублей, признанных в результате переоценки зданий и сооружений по состоянию на 30 июня 2007 года. В отношении суммы переоценки по состоянию на 30 июня 2007 года было признано отложенное налоговое обязательство в сумме 203 145 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 30 июня 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 2007 года составила бы 1 124 051 тысяч рублей (2006: 587 382 тысячи рублей).

15 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Дебиторская задолженность и авансовые платежи		155 295	249 004
Расходы будущих периодов		78 900	42 323
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль		16 314	32 825
Прочее		5 698	1 850
Итого прочих активов		256 207	326 002

Дебиторская задолженность и авансовые платежи включают платежи, сделанные Группой в отношении программного обеспечения и оборудования, а также предоплату ремонтных работ по существующим помещениям. По состоянию на 31 декабря 2006 года, в состав дебиторской задолженности и авансовых платежей также были включены авансовые платежи, сделанные Группой в отношении приобретения нового помещения.

Анализ прочих активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 32.

16 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Текущие срочные депозиты других банков	635 069	750 209
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	42 197	17 726
Итого средств других банков	677 266	767 935

Балансовая стоимость средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года, поскольку средства других банков носят краткосрочный характер. См. Примечание 35.

Анализ средств других банков по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32.

Анализ процентных ставок средств других банков представлен в Примечании 32.

17 Средства клиентов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	1 319 910	303 625
- Срочные депозиты	4 920 868	2 347 817
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	24 040 675	15 931 672
- Срочные депозиты	27 738 723	10 536 393
- Сделки по договорам продажи и обратного выкупа	492 712	-
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	5 505 729	3 674 246
- Срочные вклады	24 710 155	11 958 056
Итого средств клиентов	88 728 772	44 751 809

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

17 Средства клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007		2006	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	30 215 884	34,1	15 632 302	34,9
Торговля	10 583 808	11,9	3 443 186	7,7
Строительство	8 480 095	9,6	4 922 044	11,0
Городские и муниципальные образования	6 191 715	7,0	2 634 713	5,9
Финансовые услуги	6 563 381	7,4	3 281 224	7,3
Производство	5 073 424	5,7	3 828 411	8,6
Энергетика	5 001 781	5,6	1 220 868	2,7
Транспорт	4 674 449	5,3	2 357 302	5,3
Коммунальное хозяйство	4 014 146	4,5	1 530 624	3,4
Связь	2 486 462	2,8	197 471	0,4
Недвижимость	2 229 305	2,5	3 130 467	7,0
Искусство, наука и образование	1 471 001	1,7	1 110 816	2,5
Медицинские учреждения	333 909	0,4	228 912	0,5
Прочее	1 409 412	1,5	1 233 469	2,8
Итого средств клиентов	88 728 772	100,0	44 751 809	100,0

Для управленческих целей руководство Группы не рассчитывает концентрацию крупнейших клиентов в составе средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав 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, представляют собой облигации субъектов Российской Федерации, справедливая стоимость которых составляет 517 834 тысячи рублей (2006 год: в составе средств клиентов нет договоров продажи и обратного выкупа). См. Примечание 10 и Примечание 34.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 1 347 709 тысяч рублей, являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (2006 год: 1 022 040 тысяч рублей). См. Примечание 34.

На 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 88 613 947 тысяч рублей (2006 год: 44 918 163 тысяч рублей). См. Примечание 35.

Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32. Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

18 Выпущенные облигации

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Еврооблигации	3 065 263	3 271 546
Субординированные еврооблигации	2 522 904	-
Облигации	999 055	998 002
Итого выпущенных облигаций	6 587 222	4 269 548

18 Выпущенные облигации (продолжение)

В ноябре 2006 году 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 2007 года балансовая стоимость данных облигаций составила 124 877 тысяч долларов США, что эквивалентно 3 065 263 тысячам рублей (2006 год: балансовая стоимость облигаций составляла 124 246 тысяч долларов США, что эквивалентно 3 271 546 тысячам рублей). Срок погашения еврооблигаций – 25 ноября 2009 года, номинальная ставка купона составляет 9,501% годовых, а эффективная процентная ставка – 10,44% 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 полностью соблюдает все особые условия кредитных договоров (См. Примечание 34).

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 2007 года балансовая стоимость данных облигаций составила 102 782 тысячи долларов США, что эквивалентно 2 522 904 тысячам рублей. Срок погашения субординированных еврооблигаций – 24 июля 2017 года с возможностью досрочного погашения по номинальной стоимости 24 июля 2012 года, номинальная ставка купона составляет 10,5% годовых, эффективная процентная ставка – 11,33% 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. Группы полагает, что полностью соблюдает все особые условия кредитных договоров (См. Примечание 34).

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

18 Выпущенные облигации (продолжение)

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 2007 года балансовая стоимость данных облигаций составила 999 055 тысячи рублей (2006 год: 998 002 тысячи рублей). Срок погашения облигаций - 22 июня 2009 года. Купонный доход, установленный для первых 4 купонных периодов, составлял 9,6% годовых. Для купонных периодов, начиная с пятого (с 17 июня 2007 года), купонный доход составляет 9,0% годовых. Для данных облигаций предусмотрена возможность досрочного погашения по номинальной стоимости на третий день девятого купонного периода 20 июня 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость выпущенных облигаций составляла 6 371 661 тысячи рублей (2006 год: 4 269 548 тысяч рублей). См. Примечание 35.

Анализ выпущенных облигаций по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32. Анализ процентных ставок выпущенных облигаций представлен в Примечании 32.

19 Прочие выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Векселя	7 381 245	2 488 345
Депозитные сертификаты	44 058	267 454
Итого прочих выпущенных долговых ценных бумаг	7 425 303	2 755 799

По состоянию на 31 декабря 2007 года оценочная справедливая стоимость прочих выпущенных долговых ценных бумаг составляла 7 434 146 тысяч рублей (2006 год: 2 759 432 тысяч рублей). См. Примечание 35.

Анализ прочих выпущенных ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32. Анализ процентных ставок прочих выпущенных ценных бумаг представлен в Примечании 32.

20 Прочие заемные средства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Синдицированный кредит	4 893 544	795 166
Субординированные кредиты	1 221 894	2 185 167
Средства привлеченные от ЕБРР	745 678	267 379
Средства привлеченные от Nordic Investment Bank	706 522	-
Средства привлеченные от Международного Московского Банка	74 249	-
Привлеченные средства от Министерства финансов РФ и Министерства строительства РФ по жилищному проекту	-	16 824
Привлеченные средства от Министерства финансов РФ по программе ПРФУ	-	2 393
Итого прочих заемных средств	7 641 887	3 266 929

20 Прочие заемные средства (продолжение)

29 июня 2007 года Группой был привлечен синдицированный кредит в размере 100 000 тысяч долларов США, организатором по которому выступил Standart Bank Plc. Участниками данного синдицированного кредита являются 16 банков-нерезидентов и 4 банка-резидента. По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость данного кредита составила 101 878 тысяч долларов США, что эквивалентно 2 500 719 тысячам рублей. Срок погашения этого синдицированного кредита наступает 21 июня 2008 года. Процентная ставка по данному кредиту составляет LIBOR + 2,15% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года процентная ставка составила 7,29% годовых.

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 22 ноября 2008 года. Второй транш в размере 25 500 тысяч долларов США со сроком погашения 22 мая 2009 года. Организаторами выступили Commerzbank ICICI Bank и UniCredit Group. Участниками данного синдицированного кредита являются 15 банков-нерезидентов и 3 банка-резидента. По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость данного кредита составила 69 612 тысяч долларов США, что эквивалентно 1 708 710 тысячам рублей. Процентная ставка по данному кредиту составляет LIBOR + 2,0% годовых по первому траншу и LIBOR + 2,25% годовых по второму траншу. По состоянию на 31 декабря 2007 года процентная ставка составила 7,06% и 7,31% годовых соответственно.

31 июля 2006 Группой был привлечен синдицированный кредит организатором по которому выступил ABN AMRO Bank N.V. Сумма кредита составила 30 000 тысяч долларов США. Срок погашения этого синдицированного кредита предполагался 30 июля 2007 года, с возможной пролонгацией на 364 дня по решению руководства Группы. 25 июля 2007 года данный кредит был пролонгирован в сумме 27 500 тысяч долларов США. Участниками пролонгированного синдицированного кредита являются 8 банков-нерезидентов. Срок погашения этого синдицированного кредита 19 июля 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость данного кредита составила 27 871 тысячу долларов США, что эквивалентно 684 115 тысячам рублей (2006 год: балансовая стоимость составляла 30 199 тысяч долларов США, что эквивалентно 795 166 тысячам рублей). Процентная ставка по данному кредиту составляет LIBOR + 2,4% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года процентная ставка составила 7,34% годовых (2006 год: процентная ставка составляла 7,8% годовых).

В сентябре 2006 года Группой были привлечены субординированные кредиты от акционеров и прочих компаний в сумме 875 000 тысяч рублей со сроком погашения в сентябре 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2006 года балансовая стоимость этих субординированных кредитов составила 875 000 тысяч рублей. В течение 2007 года по договоренности с компаниями, предоставившими субординированные кредиты и после получения согласования Банка России, данные кредиты были досрочно погашены. Часть кредитов в сумме 665 000 тысяч рублей, после согласования Банка России, была направлена на увеличение уставного капитала Банка.

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 2007 года балансовая стоимость данного субординированного кредита составила 49 779 тысяч долларов США, что эквивалентно 1 221 894 тысячам рублей (2006 год: 49 757 тысяч долларов США, что эквивалентно 1 310 167 тысячам рублей). Данный субординированный кредит был привлечен по фиксированной процентной ставке 11% годовых.

20 Прочие заемные средства (продолжение)

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

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 каждый США со сроком погашения в ноябре 2010 года. Этот кредит был предоставлен для целей финансирования малого и среднего бизнеса. По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость данного кредита составила 30 379 тысяч долларов США, что эквивалентно 745 678 тысячам рублей (2006 год: 10 154 тысячи долларов США, что эквивалентно 267 379 тысячам рублей) Процентная ставка по данному кредиту составляет LIBOR + 3% годовых. По состоянию на 31 декабря 2007 года процентная ставка составила 7,8% годовых.

6 сентября 2007 года и 20 ноября 2007 года Группой были привлечены два транша кредитной линии предоставленной Nordic Investment Bank (Finland). Полученные средства направляются Группой на финансирование определенных проектов. При выборе проектов для финансирования внимание будет уделено не только экономической, но и экологической эффективности проектов. По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость данного кредита составила 28 783 тысячи долларов США, что эквивалентно 706 522 тысячам рублей. Срок погашения кредитной линии – 3 октября 2015 года. Процентная ставка варьируется от 7,85% до 8,65% годовых в зависимости от срока погашения траншей.

9 октября 2007 года Группой были привлечены два транша кредита Международного Московского Банка в размере 1 000 и 2 000 тысячи долларов США. По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость данного кредита составила 3 025 тысяч долларов США, что эквивалентно 74 249 тысячам рублей. Срок погашения по данному кредиту – 6 апреля 2009 года. Процентная ставка по данному кредиту варьируется от 7,4% до 7,75% годовых, в зависимости от срока погашения траншей.

В течение 2007 года были погашены средства привлеченные от Министерства финансов и Министерства строительства Российской Федерации по программе Мирового Банка Реконструкции и Развития, а также средства привлеченные от Министерства финансов Российской Федерации, предоставленные Группе по программе развития финансовых учреждений.

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 34.

Балансовая стоимость каждой категории сумм прочих заемных средств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года См. Примечание 35.

Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32. Анализ процентных ставок прочих заемных средств представлен в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

21 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Кредиторская задолженность по пластиковым картам		24 941	32 795
Справедливая стоимость гарантий и импортных аккредитивов		24 337	12 501
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	34	6 882	
Расчеты по конверсионным операциям		769	3 012
Резерв под обязательства кредитного характера		83	1 481
Итого прочих обязательств		57 012	49 829

Балансовая стоимость каждой категории сумм прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года. См. Примечание 35.

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32.

22 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Обязательства перед сотрудниками		255 862	55 578
Налоги, причитающиеся к уплате, за исключением налога на прибыль		20 226	14 503
Кредиторская задолженность		1 602	20 053
Дивиденды к уплате	30	1 511	
Прочие		6 355	4 399
Итого прочих обязательств		285 556	95 008

Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32.

23 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 2006 года	20 140	2 010	3 124 869	2 124 906	159 361	5 409 136
Выпущенные новые акции	181 260	18 090	181 260	(199 350)	18 090	-
По состоянию на 31 декабря 2006 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

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 2007 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 (2006 год: 221 500 тысяч рублей). На 31 декабря 2007 года все находящиеся в обращении акции Группы были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию (2006 год 1 рубль за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за акцию (2006 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.

28 июля 2006 года ГУ ЦБ РФ по Санкт-Петербургу зарегистрировал эмиссию 181 260 000 обыкновенных акций и 18 090 000 привилегированных акций Банка. Увеличение уставного капитала Банка было проведено путем капитализации эмиссионного дохода. Согласно условиям дополнительного выпуска акций Банка, каждый держатель акций получил по 9 выпущенных акций на каждую имеющуюся акцию. В результате данного выпуска величина уставного капитала Банка увеличилась на 199 350 тысяч рублей.

31 марта 2007 года ГУ ЦБ РФ по Санкт-Петербургу зарегистрировал эмиссию 30 000 000 обыкновенных именных бездокументарных акций Банка. Ценные бумаги выпуска размещались путем открытой подписки. Цена размещения акций была установлена на уровне 53 рублей за одну акцию. В результате данного выпуска величина уставного капитала Банка достигла величины 251 500 тысяч рублей.

23 Уставный капитал (продолжение)

30 ноября 2007 года ГУ ЦБ РФ по Санкт-Петербургу зарегистрировал эмиссию 50 750 000 дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций Банка. Ценные бумаги выпуска размещались путем открытой подписки. Размещение акций осуществлялось в Российской Федерации и за ее пределами среди институциональных инвесторов на внебиржевом рынке, для чего банком-депозитарием Bank of New-York были выпущены в обращение глобальные депозитарные расписки (ГДР) в количестве 35 559 999 штук. Цены на обыкновенные акции Банка были установлены на уровне 133 рубля 23 копейки или 5 долларов 40 центов за одну акцию. В результате данного выпуска величина уставного капитала достигла величины 302 250 тысяч рублей.

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

24 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 2007 года 3 679 549 тысяч рублей (2006 года: 2 643 234 тысячи рублей).

25 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	8 407 578	3 999 024
Торговые долговые ценные бумаги	496 350	215 696
Кредиты банкам	179 276	114 529
Прочие долговые ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	88 050	31 283
Корреспондентские счета в других банках	4 570	4 669
Итого процентных доходов	9 175 824	4 365 201
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	1 706 248	489 383
Срочные вклады физических лиц	1 405 253	748 023
Выпущенные облигации	527 482	88 033
Прочие заемные средства	390 776	66 279
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	275 178	170 756
Текущие/расчетные счета	121 421	44 228
Средства банков	81 903	43 174
Итого процентных расходов	4 508 261	1 649 876
Чистые процентные доходы	4 667 563	2 715 325

26 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Комиссионные доходы		
- Комиссия по расчетным операциям	367 893	265 037
- Комиссия по расчетам с пластиковыми картами и чеками	233 076	118 280
- Комиссия по кассовым операциям	183 031	139 988
- Комиссия по выданным гарантиям и аккредитивам	148 842	54 286
- Комиссия за инкассацию	54 576	39 054
- Комиссия по валютнообменным операциям	42 159	20 226
- Комиссия по андеррайтинговым операциям	26 571	7 031
- Комиссия за хранение активов	7 731	6 356
- Прочее	1 169	338
Итого комиссионных доходов	1 065 048	650 596
Комиссионные расходы		
- Комиссия по гарантиям и аккредитивам	65 781	13 260
- Комиссия по расчетным операциям	55 663	36 534
- Комиссия по расчетам с пластиковыми картами и чеками	35 005	14 845
- Комиссия по банкнотным операциям	8 688	8 088
- Комиссия за инкассацию и по кассовым операциям	422	594
- Прочее	10 111	2 052
Итого комиссионных расходов	175 670	75 373
Чистый комиссионный доход	889 378	575 223

27 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2007	2006
Расходы на содержание персонала		1 313 797	745 727
Амортизация основных средств и нематериальных активов	14	173 904	118 326
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам		161 493	146 296
Расходы на аренду помещений		127 545	71 333
Взносы в систему страхования вкладов		98 107	57 798
Транспортные расходы		93 347	57 246
Расходы на безопасность		91 768	58 019
Прочие налоги, за исключением налогов, выплачиваемых из прибыли		84 434	98 260
Рекламные и маркетинговые услуги		47 643	20 623
Расходы на почтовые и телеграфные услуги, и услуги связи		45 758	37 258
Профессиональные услуги		12 609	14 814
Благотворительные расходы		11 518	8 505
Прочие административные расходы		167 102	93 731
Итого административных и прочих операционных расходов		2 429 025	1 527 936

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

28 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Текущие расходы по налогу на прибыль	698 311	329 459
Отложенное налогообложение	(69 560)	46 462
Расходы по налогу на прибыль за год	628 751	375 921

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 24% (2006 год: 24%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Прибыль по МСФО до налогообложения	2 637 959	1 568 852
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2007 год: 24%; 2006 год: 24%)	633 110	376 524
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	19 200	18 223
- Налог на прибыль, уплаченный в текущем отчетном периоде, относящийся к предыдущему отчетному периоду	6 037	-
- Доход от государственных ценных бумаг, облагаемый налогом по другим ставкам	(32 375)	(18 826)
- Прочее	2 779	-
Расходы по налогу на прибыль за год	628 751	375 921

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 24% (2006 год: 24%) за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15% (2006 год: 15%).

28 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					
Наращенные доходы/расходы	39 993	64 397	-	-	104 390
Резерв под обесценение кредитного портфеля	128 432	961	-	(28 918)	100 475
Прочее	5 072	21 679	-	(999)	25 752
Общая сумма отложенных налоговых активов	173 497	87 037	-	(29 917)	230 617
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами	(172 931)	(87 037)	-	29 351	(230 617)
Признанный отложенный налоговый актив	566	-	-	(566)	-
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	(242 710)	(25 936)	(203 145)	31 075	(440 716)
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)	3 615	-	-	(6 877)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(289 201)	(17 477)	(203 145)	31 075	(478 748)
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми активами	172 931	87 037	-	(29 351)	230 617
Признанное отложенное налоговое обязательство	(116 270)	69 560	(203 145)	1 724	(248 131)

28 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2005 года	Отражено через отчет прибылях и убытках	31 декабря 2006 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Резерв под обесценение кредитного портфеля	139 999	(11 567)	128 432
Наращенные доходы/расходы	32 164	7 829	39 993
Оценка кредитов и авансов клиентам по справедливой стоимости	854	(854)	-
Прочее	7 688	(2 616)	5 072
Общая сумма отложенных налоговых активов	180 705	(7 208)	173 497
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми обязательствами	(179 598)	6 667	(172 931)
Признанный отложенный налоговый актив	1 107	(541)	566
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Основные средства	(239 883)	(2 827)	(242 710)
Оценка торговых и прочих ценных бумаг по справедливой стоимости	(8 686)	(20 538)	(29 224)
Оценка выпущенных облигаций по амортизированной стоимости	-	(5 242)	(5 242)
Оценка прочих заемных средств по амортизированной стоимости	-	(1 533)	(1 533)
Оценка кредитов банкам по справедливой стоимости	(1 359)	1 359	-
Прочее	(19)	(10 473)	(10 492)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(249 947)	(39 254)	(289 201)
За вычетом взаимозачета с отложенными налоговыми активами	179 598	(6 667)	172 931
Признанное отложенное налоговое обязательство	(70 349)	(45 921)	(116 270)

29 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.	2007	2006
Прибыль, причитающаяся акционерам Группы		2 009 208	1 192 931
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	30	(2 211)	(221)
Прибыль, причитающаяся акционерам – владельцам обыкновенных акций Банка		2 006 997	1 192 710
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч штук)	23	226 669	201 400
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в рублях на акцию)		8,9	5,9

30 Дивиденды

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007		2006	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
Дивиденды к выплате на 1 января	475	-	395	-
Дивиденды, объявленные в течение года	32 396	2 211	2 820	221
Дивиденды, выплаченные в течение года	(31 360)	(2 211)	(2 740)	(221)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	1 511	-	475	-
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.

31 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 и нематериальных активов, 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.

31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

<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	(408 331)	(7 964)	(286 243)	33 566	-	33 566
				(108 356)	-	(810 894)

31 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Розничные банковские операции	Нераспределенные статьи	Исключения	Итого
2006						
Доходы от внешних контрагентов	4 303 958	389 342	367 187	-	-	5 060 487
Доходы от других сегментов	1 775 015	3 578 980	1 362 979	-	(6 716 974)	-
Итого доходов	6 078 973	3 968 322	1 730 166	-	(6 716 974)	5 060 487
Доходы включают:						
- Процентные доходы	5 570 068	3 945 157	1 566 950	-	(6 716 974)	4 365 201
- Комиссионные доходы	466 808	23 165	160 623	-	-	650 596
- Прочие операционные доходы	42 097	-	2 593	-	-	44 690
Результаты сегмента	1 113 315	606 702	583 259	-	-	2 303 276
Нераспределенные расходы						(734 424)
Прибыль до налогообложения						1 568 852
Расходы по налогу на прибыль						(375 921)
Прибыль						1 192 931
Активы сегментов	40 084 778	16 647 638	2 849 067	998 168	-	60 579 651
Обязательства сегментов	31 900 600	8 304 412	15 632 302	235 813	-	56 073 127
Прочие сегментные статьи						
Затраты капитального характера	(107 572)	(21 264)	(50 012)	(186 015)	-	(364 863)
Амортизационные отчисления (Резервы)/восстановление резерва под обесценение кредитов	(37 820)	(6 258)	(17 143)	(57 105)	-	(118 326)
Прочие неденежные расходы	(459 785)	10 792	(34 901)	-	-	(483 894)
	(57 669)	(1 888)	(149 596)	(16 516)	-	(225 669)

31 Сегментный анализ (продолжение)

Географические сегменты. В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Северо- Западный регион	Москва	Итого
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	21 166 426	402 003	21 568 429
2006			
Активы сегментов	53 157 150	7 422 501	60 579 651
Доходы от внешних контрагентов	4 417 232	643 255	5 060 487
Затраты капитального характера	(351 318)	(13 545)	(364 863)
Обязательства кредитного характера	10 352 421	351 705	10 704 126

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.

32 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 дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур 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.

32 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 просроченной задолженности в кредитном портфеле, предельные показатели отраслевой концентрации активов и т.п.). Ежеквартально Наблюдательным Советом рассматриваются и утверждаются отчеты руководителей Банка о выполнении Стратегического плана развития Банка (в том числе – по показателям предельного уровня ряда рисков Банка) и отчеты о кредитной деятельности Банка, содержащие информацию о кредитном риске как основном финансовом риске Группы. При этом текущий мониторинг стратегических показателей (как бизнес-показателей, так и показателей, устанавливающих предельные значения уровня риска) осуществляется Наблюдательным Советом 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.

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.

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

Дирекция Казначейство осуществляет оперативное управление и оперативный контроль за отдельными видами риска, в частности, риском ликвидности, валютным и процентным рисками.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Правление Банка, Кредитный комитет Банка и Малые кредитные комитеты подразделений филиальной сети 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 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.

32 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.
- 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).

Еженедельная и ежемесячная отчетность, предоставляемая для целей заседаний Комитета по управлению активами и пассивами Банка, Правления и Наблюдательного Совета 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 филиалах созданы Малые кредитные комитеты, которым установлены лимиты принятия решений о выдаче ссуд. Лимиты полномочий Малых кредитных комитетов филиалов 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.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По кредитам физических лиц лимиты полномочий на выдачу кредитов установлены по отдельным кредитным продуктам. Максимальный лимит полномочий установлен по ипотечным кредитам – 25 000 тыс. руб., по кредитам, выдаваемым на приобретение автомобилей – 3 600 тыс. руб., по иным видам кредитов – 3 000 тыс. руб.

В случае если сумма кредита превышает размер лимита соответствующего Малого кредитного комитета, то решение о выдаче кредита принимается коллегиальным органом Банка – Большим кредитным комитетом. Лимит полномочий Большого кредитного комитета по кредитованию юридических лиц по совокупности обязательств заемщика или группы связанных заемщиков составляет 400 000 тыс. руб.

При превышении лимитов полномочий, определенных для Большого кредитного комитета, решение о выдаче кредитов принимается коллегиальным исполнительным органом - Правлением Банка.

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));

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Размер ссудной задолженности по заемщикам, связанным с Банком (не более 25% 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 3%;
- Соотношение максимального совокупного риска на сектор недвижимости и строительства к совокупному кредитному портфелю – 32,5% с последующим уменьшением к концу 2008 года до 30,0%;
- 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.

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.

Дирекция банковских рисков Банка несет ответственность за разработку методик оценки текущего уровня валютного, процентного и фондового рисков, процедур управления этими рисками и за выявление и анализ текущего уровня рисков. Данная Дирекция осуществляет контроль за соблюдением подразделениями Группы действующих процедур и лимитов, ограничивающих уровень рыночных рисков. 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.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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, и проведения иных мероприятий, описанных ниже.

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

Казначейство Банка на ежедневной основе осуществляет мониторинг открытой валютной позиции Банка.

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.

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(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
Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	24	-	-	24
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	517 834	-	-	-	517 834
Кредиты банкам	1 915 757	3 760 262	1 360 995	-	7 037 014
Кредиты и авансы клиентам	74 342 448	15 912 001	2 092 203	-	92 346 652
Прочие финансовые активы	154 676	86	245	-	155 007
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 других 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 34)	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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2006 года. Группа не использует представленный ниже анализ по валютного риска для целей управления.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	6 913 804	1 284 162	512 561	46 141	8 756 668
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	773 158	-	-	-	773 158
Торговые ценные бумаги	4 921 163	1 163 317	-	-	6 084 480
Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	1 365 396	-	-	1 365 396
Кредиты банкам	342 666	1 511 141	-	-	1 853 807
Кредиты и авансы клиентам	32 234 915	6 175 146	1 294 835	-	39 704 896
Прочие финансовые активы	71 229	2 510	1 698	-	75 437
Предоплата по налогу на прибыль	20 915	-	-	-	20 915
Отложенный налоговый актив	566	-	-	-	566
Основные средства	1 615 333	-	-	-	1 615 333
Нематериальные активы	2 993	-	-	-	2 993
Прочие активы	323 656	1 481	334	531	326 002
Итого активов	47 220 398	11 503 153	1 809 428	46 672	60 579 651
Обязательства					
Средства других банков	616 548	119 917	30 849	621	767 935
Средства клиентов	37 936 076	5 114 302	1 674 477	26 954	44 751 809
Выпущенные облигации	998 002	3 271 546	-	-	4 269 548
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	2 583 734	30 284	141 781	-	2 755 799
Прочие заемные средства	877 347	2 389 582	-	-	3 266 929
Прочие финансовые обязательства	31 559	3 069	15 201	-	49 829
Отложенное налоговое обязательство	116 270	-	-	-	116 270
Прочие обязательства	93 602	1 396	-	10	95 008
Итого обязательств	43 253 138	10 930 096	1 862 308	27 585	56 073 127
За вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	(2 198)	-	-	-	(2 198)
Чистая балансовая позиция, исключая валютные производные финансовые инструменты	3 965 062	573 057	(52 880)	19 087	4 504 326
Валютные производные инструменты (см. Примечание 34)	673 206	(636 312)	(34 696)	-	2 198
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты	4 638 268	(63 255)	(87 576)	19 087	4 506 524

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска, применимый к денежным финансовым инструментам Группы, по состоянию на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2007 года				На 31 декабря 2006 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	90 914 153	86 895 878	7 730 036	11 748 311	44 446 758	43 041 785	673 206	2 078 179
Доллары США	26 611 956	19 914 599	(7 325 320)	(627 963)	11 501 672	10 928 700	(636 312)	(63 340)
Евро	4 500 785	4 300 059	(394 547)	(193 821)	1 809 094	1 862 308	(34 696)	(87 910)
Прочие	34 511	6 926	-	27 585	46 141	27 575	-	18 566
Итого	122 061 405	111 117 462	10 169	10 954 112	57 803 665	55 860 368	2 198	1 945 495

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.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа прогнозировала падение курса доллара США по отношению к российскому рублю на 0,6% и падение курса Евро по отношению к российскому рублю на 2,3% в течение 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2006 года Группа прогнозировала падение курса доллара по отношению к российскому рублю на 5,1% и падение курса Евро по отношению к российскому рублю на 0,6% в течение 2007 года.

Ниже представлен финансовый результат, который был бы признан Группой при приведенном выше изменении курсов доллара США и Евро применительно к соответствующим валютным позициям, открытым Банком по состоянию на отчетные даты, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2007 года
Ослабление курса доллара США к российскому рублю на 0,6%	3 768
Ослабление курса евро к российскому рублю на 2,3%	4 458
Итого	8 226

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	На 31 декабря 2006 года
Ослабление курса доллара США к российскому рублю на 5,1%	3 230
Ослабление курса евро к российскому рублю на 0,6%	527
Итого	3 757

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

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.

% в год	2007				2006			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	0,0	6,54	5,53	0,00	0,88	4,16	2,56	0,00
Долговые торговые ценные бумаги	7,82	5,53	-	-	8,24	5,63	-	-
Прочие долговые ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	5,99	-	-	-	6,87	-	-
Кредиты банкам	5,31	4,94	4,21	-	11,99	5,35	-	-
Кредиты и авансы клиентам	13,10	12,50	12,10	-	13,09	12,42	12,25	-
Обязательства								
Средства других банков	5,02	3,99	-	0,00	2,45	4,70	2,88	0,00
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0,11	0,02	0,05	0,00	0,33	0,02	0,05	0,01
- срочные депозиты								
- физических лиц	9,29	8,53	7,69	-	9,80	8,15	7,27	-
- юридических лиц	8,38	8,96	7,10	-	7,14	6,81	6,26	-
Выпущенные облигации	9,61	10,90	-	-	10,24	10,44	-	-
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	8,03	9,73	1,24	-	5,93	9,79	8,05	-
Прочие заемные средства	-	8,51	-	-	11,85	9,59	-	-

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

32 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.

32 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 прогноза изменения купонных ставок в течение следующего отчетного года, при неизменности всех остальных переменных характеристик, представлен ниже:

	На 31 декабря 2007 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Уменьшение на 0,5 базисных пунктов	(233 362)

	На 31 декабря 2006 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>	
Уменьшение на 0,02 базисных пункта	(6 702)

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 на 31 декабря 2007 года, представлен ниже:

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)

	Движение процентной ставки	Изменение чистого процентного дохода
Кредиты и авансы клиентам	0,5%	205 532
Безотзывные неиспользованные кредитные линии	0,5%	9
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 дохода	-	332 904

По состоянию на 31 декабря 2006 года:

(в тысячах российских рублей)

	Движение процентной ставки	Изменение чистого процентного дохода/ расхода
Кредиты и авансы клиентам	(0,5%)	(93 798)
Безотзывные неиспользованные кредитные линии	(0,5%)	(240)
Средства клиентов	0,05%	(6 965)
Выпущенные облигации	(0,54%)	10 745
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	0,05%	(1 135)
Прочие заемные средства	(0,54%)	2 773
Общее изменение чистого процентного расхода	-	(88 620)

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

Фондовый риск. Группа принимает на себя риск, связанный с наличием открытых позиций по долевым инструментам, котировки которых подвержены изменениям на фондовом рынке.

Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты, ограничивающие возможные потери, связанные с влиянием фондового риска. 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.

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.

Управление фондовым риском осуществляется с помощью следующих методов:

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- 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.

Анализ подверженности Группы влиянию изменения справедливой стоимости долевого инструмента торгового портфеля, составленный на основе прогнозов изменения котировок долевого ценного бумага в течение следующего отчетного года, при неизменности всех остальных переменных характеристик, представлен ниже:

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря
2007 года

снижение котировок акций на 6,1%

(49 700)

(в тысячах российских рублей)

На 31 декабря
2006 года

рост котировок акций на 22,3%

65 156

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 одновременного 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.

32 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 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 качестве фундаментальной экономической меры управления ликвидностью руководство Банка применяет систему процентных ставок;
- 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 2006 и 2007 года Группой были привлечены значительные средства на международных рынках долгосрочных ресурсов и капитала. В частности, Группой были выпущены облигации на сумму 225 000 тысяч долларов США, привлечен ряд синдицированных кредитов банков и осуществлено размещение акций на сумму свыше 270 млн. долларов США.

32 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 2007 года и 31 декабря 2006 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.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 года:

	До востребо- вания 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		

По состоянию на 31 декабря 2006 года:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы	20 477 669	11 768 101	17 776 834	11 977 444	62 000 048
Обязательства и капитал	16 949 701	9 057 574	13 848 124	22 144 649	62 000 048
Чистый разрыв ликвидности	3 527 968	2 710 527	3 928 710	(10 167 205)	
Совокупный разрыв ликвидности	3 527 968	6 238 495	10 167 205		

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 2006 и 2007 годов Банк соблюдал нормативы ликвидности, установленные ЦБ РФ.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2007 года и 31 декабря 2006 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.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2007 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	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
Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	24	-	-	-	24
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	517 834	-	-	-	-	517 834
Кредиты банкам	6 967 014	70 000	-	-	-	7 037 014
Кредиты и авансы клиентам	11 028 153	28 031 756	31 991 062	17 936 254	3 359 427	92 346 652
Прочие финансовые активы	143 667	-	-	-	11 340	155 007
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	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 других 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	-

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Группы по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2006 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	8 756 668	-	-	-	-	8 756 668
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	773 158	-	-	-	-	773 158
Торговые ценные бумаги	6 084 480	-	-	-	-	6 084 480
Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	-	-	-	1 365 396	-	1 365 396
Кредиты банкам	1 511 141	342 666	-	-	-	1 853 807
Кредиты и авансы клиентам	3 164 016	13 617 446	13 966 332	8 234 327	722 775	39 704 896
Прочие финансовые активы	28 433	35 636	-	-	11 368	75 437
Предоплата по налогу на прибыль	-	20 915	-	-	-	20 915
Отложенный налоговый актив	-	-	-	566	-	566
Основные средства	-	-	-	-	1 615 333	1 615 333
Нематериальные активы	-	-	-	-	2 993	2 993
Прочие активы	102 712	109 730	75 186	38 374	-	326 002
Итого активов	20 420 608	14 126 393	14 041 518	9 638 663	2 352 469	60 579 651
Обязательства						
Средства других банков	738 353	29 582	-	-	-	767 935
Средства клиентов	22 054 484	12 748 081	9 781 741	167 503	-	44 751 809
Выпущенные облигации	-	998 002	-	3 271 546	-	4 269 548
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1 191 822	1 271 595	292 382	-	-	2 755 799
Прочие заемные средства	6 674	-	801 885	273 203	2 185 167	3 266 929
Прочие финансовые обязательства	43 269	2 353	-	119	4 088	49 829
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	116 270	-	116 270
Прочие обязательства	36 243	57 346	1 419	-	-	95 008
Итого обязательств	24 070 845	15 106 959	10 877 427	3 828 641	2 189 255	56 073 127
Чистый разрыв ликвидности	(3 650 237)	(980 566)	3 164 091	5 810 022	163 214	4 506 524
Совокупный разрыв на 31 декабря 2006 года	(3 650 237)	(4 630 803)	(1 466 712)	4 343 310	4 506 524	

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 позицию по 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. Для управленческих целей Банк не учитывает право пролонгации кредитов, которое предоставлено большинству заемщиков, для целей расчета ликвидности по кредитам;

32 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 2007 года и 31 декабря 2006 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 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 Договора операционной аренды	-	449	1 256	50	-	1 755
Обязательства капитального характера	137	33 390	25 374	133 108	-	192 009
Итого будущие денежные потоки	8 803	52 820	107 109	45 484	-	214 216
Итого будущие денежные потоки	47 015 122	40 056 028	17 149 773	9 937 882	4 042 942	118 201 747

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Обязательства						
Средства банков	738 994	29 722	-	-	-	768 716
Средства клиентов	22 090 628	13 004 131	10 287 207	192 322	-	45 574 288
Выпущенные облигации	1 185	1 205 482	351 220	3 917 674	-	5 475 561
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1 190 691	1 292 956	312 394	-	-	2 796 041
Прочие заемные средства	12 951	97 533	907 057	926 700	2 214 885	4 159 126
Прочие финансовые обязательства	35 847	-	-	-	-	35 847
Итого будущих потенциальных выплат по финансовым обязательствам	24 070 296	15 629 824	11 857 878	5 036 696	2 214 885	58 809 579
Безотзывные неиспользованные кредитные линии Договора операционной аренды Обязательства капитального характера						
	-	46 705	-	1 256	-	47 961
	2 122	10 609	12 731	17 292	-	42 754
	3 430	17 178	20 620	-	-	41 228
Итого будущие денежные потоки	24 075 848	15 704 316	11 891 229	5 055 244	2 214 885	58 941 522

33 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>	31.12.2007	31.12.2006
Всего капитал	17 786 779	5 731 910
Общий показатель достаточности капитала	15,7%	11,3%

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 2006 и 2007 годов значение норматива достаточности не опускалось ниже установленного порога.

(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 34) по поддержанию минимального уровня показателя достаточности капитала, в зависимости от договора на уровне не менее 11%, рассчитанного в соответствии с требованиями Базель I.

33 Управление капиталом (продолжение)

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

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>	31.12.2007	31.12.2006
Капитал	18 505 482	6 510 437
Уровень 1	13 863 071	4 007 826
Оплаченный уставный капитал	3 564 330	3 483 580
Резервы и прибыль	10 298 741	524 246
<i>в том числе:</i>		
- Эмиссионный доход	9 725 450	1 925 556
- Нераспределенная прибыль	573 291	(1 401 310)
Уровень 2	4 642 411	2 502 611
Фонд переоценки основных средств	1 141 992	498 698
Субординированные займы	3 500 419	2 003 913
Активы, взвешенные с учетом риска	112 735 292	50 977 045
Балансовые активы, взвешенные с учетом риска	97 941 613	44 255 643
Торговые активы, взвешенные с учетом риска	9 719 335	4 927 250
Внебалансовые активы, взвешенные с учетом риска	5 074 344	1 794 152
Показатель общей достаточности капитала	16,41%	12,77%
Достаточность капитала 1-го уровня	12,30%	7,86%

По мнению руководства Группы, в течение 2006 и 2007 годов значение норматива достаточности капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базель I, не опускалось ниже порога, согласованного с кредиторами Банка.

Ниже приведена сверка показателя капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями ЦБ РФ и капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базель I:

	31.12.2007	31.12.2006
Величина капитала, рассчитанная в соответствии с требованиями ЦБ РФ	17 786 779	5 731 910
Разницы в фонде переоценки основных средств	292 489	(350 805)
Разницы в ограничении по II-му уровню капитала	-	888 957
Разницы в резервах под возможные потери	(228 994)	(141 211)
Разницы в принципах учета ценных бумаг	109 494	98 460
Разницы в численной амортизации	129 002	63 639
Разницы в начисленных процентных доходах и расходах	200 551	115 771
Разницы в учете расходов будущих периодов	85 785	44 821
Прочие различия	130 376	(37 225)
Величина капитала, рассчитанная в соответствии с требованиями Базель I	18 505 482	6 499 097

34 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 2006 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.

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством, с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Консолидированный отчет о прибылях и убытках в данной финансовой отчетности содержит корректировки, произведенные в целях отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли Группы до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности.

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 2007 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2006 год: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретения недвижимости на общую сумму 214 216 тысяч рублей. В 2007 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.

По состоянию на 31 декабря 2007 года руководством Банка было принято решение о строительстве нового здания головного офиса, завершение которого ожидается к концу 2010 г. Согласно текущей оценке Банка, общая сумма капитальных затрат на строительство нового здания головного офиса составит приблизительно 3 200 000 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2006 Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий на общую сумму 41 228 тысяч рублей.

34 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>	2007	2006
Менее 1 года	58 901	25 462
От 1 до 5 лет	133 108	17 292
Итого обязательств по операционной аренде	192 009	42 754

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.

34 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

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.

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2007	2006
Отзывные неиспользованные кредитные линии	13 124 163	7 575 739
Гарантии выданные	4 227 330	1 471 497
Импортные аккредитивы	4 215 264	1 622 911
Безотзывные неиспользованные кредитные линии	1 755	47 961
Итого обязательств кредитного характера	21 568 512	10 718 108

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 2007 года справедливая стоимость гарантий и аккредитивов Группы составила 24 337 тысяч рублей (2006 год: 12 501 тысячи рублей). См. Примечание 35.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 1 347 709 тысяч рублей, являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (2006 год: 1 022 040 тысяч рублей). См. Примечание 17.

34 Условные обязательства и производные финансовые инструменты (продолжение)

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:

(в тысячах российских рублей)

	2007	2006
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
Корпоративные акции, находящиеся на хранении в:		
- Петербургской центральной регистрационной компании	170 159	142 864
- Депозитарной клиринговой компании	573	220
- Национальном депозитарном центре	60	60
- других регистраторах и депозитариях	72 446	56 947
- реестрах эмитентов акций	172 123	171 162
Облигации субъектов РФ, находящиеся на хранении в:		
- Санкт-Петербургском расчетно-депозитарном центре	58	58
- Национальном депозитарном центре	-	11 150
Еврооблигации Российской Федерации, находящиеся на хранении в:		
- Национальном депозитарном центре	-	26

Активы, находящиеся в залоге. На 31 декабря 2007 года Группа имела следующие активы, переданные в залог в качестве обеспечения:

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2007		2006	
		Заложен- ные активы	Связанное обяза- тельство	Заложен- ные активы	Связанное обяза- тельство
Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	10,17	517 834	492 712	-	-
Итого		517 834	492 712	-	-

Кроме того, обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 1 551 913 тысячи рублей (2006 год: 773 158 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

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.

34 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 2007 года. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

(в тысячах российских рублей)

	2007		2006	
	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 (+)	1 837 801	149 732	87 367	-
- Кредиторской задолженности в долларах США, выплачиваемой при расчете (-)	(3 718 749)	(5 888 658)	(1 210 804)	(947 920)
- Дебиторской задолженности в евро, погашаемой при расчете (+)	-	475 037	52 045	-
- Кредиторской задолженности в евро, выплачиваемой при расчете (-)	(794 124)	(75 460)	(86 741)	-
- Дебиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (+)	4 491 467	5 742 313	1 247 716	947 880
- Дебиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (-)	(1 799 344)	(409 846)	(87 345)	-
Итого по форвардным сделкам	17 051	(6 882)	2 238	(40)

(в тысячах российских рублей)

	2007		2006	
	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 (+)	294 554	-	1 984 048	737 271
- Кредиторской задолженности в долларах США, выплачиваемой при расчете (-)	-	-	(737 271)	(549 003)
- Дебиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (+)	-	-	737 271	549 003
- Кредиторской задолженности в российских рублях, погашаемой при расчете (-)	(294 554)	-	(1 984 048)	(737 271)
Итого по фьючерсным сделкам	-	-	-	-
Чистая справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	13, 21	17 051	(6 882)	2 238
		(6 882)	2 238	(40)

35 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 34.

35 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						
- Торговые ценные бумаги	-	-	1 551 913	-	1 551 913	1 551 913
- 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
Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках						
- Дебиторская задолженность по сделкам «репо»	-	24	-	-	24	24
Кредиты банкам						
- Срочные средства, размещенные в банках	-	-	517 834	-	517 834	517 834
- Договора покупки и обратной продажи ценных бумаг	-	-	-	-	-	-
- Кредиты и авансы клиентам	-	-	300 133	-	300 133	300 133
- Кредиты корпоративным клиентам	-	-	-	-	-	-
- кредиты на пополнение оборотных средств	-	-	59 977 679	-	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
- Договора покупки и обратной продажи ценных бумаг	-	-	616 518	-	616 518	616 518
- 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	-	-	143 667	11 340	155 007	155 007
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	11 650 690	24	111 209 528	11 340	122 871 582	124 433 781

35 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 Международного Московского 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

35 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 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Торговые финансовые активы	Активы, отражен- ные по справедли- вой стоимости через отчет о прибылях и убытках	Ссуды и дебиторс- кая задолжен- ность	Финансо- вые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Итого балансовая стоимость финансо- вых активов	Справедли- вая стоимость финансовых активов
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты						
- Наличные средства	-	-	1 493 524	-	1 493 524	1 493 524
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	-	-	3 145 336	-	3 145 336	3 145 336
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	-	-	3 805 839	-	3 805 839	3 805 839
- Расчетные счета в торговых системах	-	-	311 969	-	311 969	311 969
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ						
- Обязательные резервы	-	-	773 158	-	773 158	773 158
Торговые ценные бумаги						
- Облигации федерального займа	2 476 819	-	-	-	2 476 819	2 476 819
- Еврооблигации Российской Федерации	1 163 317	-	-	-	1 163 317	1 163 317
- Корпоративные облигации	1 614 032	-	-	-	1 614 032	1 614 032
- Облигации субъектов Российской Федерации	537 428	-	-	-	537 428	537 428
- Корпоративные акции	292 884	-	-	-	292 884	292 884
Прочие ценные бумаги, отраженные по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках						
- Прочие ценные бумаги	-	1 365 396	-	-	1 365 396	1 365 396
Кредиты банкам						
- Срочные средства, размещенные в банках	-	-	1 853 807	-	1 853 807	1 853 807
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	-	-	-	-	-	-
- кредиты на пополнение оборотных средств	-	-	27 418 184	-	27 418 184	28 455 523
- инвестиционные кредиты	-	-	8 893 081	-	8 893 081	8 320 813
- кредиты предприятиям, источником финансирования которых являются бюджетные средства	-	-	1 400 934	-	1 400 934	1 748 594
- Кредиты частным клиентам	-	-	-	-	-	-
- ипотечные кредиты	-	-	762 058	-	762 058	769 156
- кредиты на приобретение автомобилей	-	-	446 854	-	446 854	446 858
- прочие	-	-	-	-	-	-
- потребительские кредиты	-	-	783 785	-	783 785	794 023
Прочие финансовые активы						
- Прочие финансовые активы	-	-	64 069	11 368	75 437	75 437
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	6 084 480	1 365 396	51 152 598	11 368	58 613 842	59 443 913

35 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	17 726	17 726	17 726
- Срочные размещения средств банков	750 209	750 209	750 209
Средства клиентов			
- Государственные и общественные организации			
- Текущие/расчетные счета	303 625	303 625	303 625
- Срочные депозиты	2 347 817	2 347 817	2 326 435
- Прочие юридические лица			-
- Текущие/расчетные счета	15 931 672	15 931 672	15 931 672
- Срочные депозиты	10 536 393	10 536 393	10 607 713
- Физические лица			-
- Текущие/счета до востребования	3 674 246	3 674 246	3 674 246
- Срочные депозиты	11 958 056	11 958 056	12 074 472
Выпущенные облигации			
- Еврооблигации	3 271 546	3 271 546	3 271 546
- Облигации	998 002	998 002	998 002
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги			
- Векселя	2 488 345	2 488 345	2 490 262
- Депозитные сертификаты	267 454	267 454	269 170
Прочие заемные средства			
- Субординированный кредит	2 185 167	2 185 167	2 185 167
- Синдицированный кредит	795 166	795 166	795 166
- Привлеченные средства от ЕБРР	267 379	267 379	267 379
- Привлеченные средства от Министерства финансов РФ и Министерства строительства РФ по жилищному проекту	16 824	16 824	16 824
- Привлеченные средства от Министерства финансов по программе ПРФУ	2 393	2 393	2 393
Прочие финансовые обязательства	49 829	49 829	49 829
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	55 861 849	55 861 849	56 031 836

36 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 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 кредитов и авансов клиентам	(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

36 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

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2006 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Корреспондентские счета и кредиты «овернайт» в других банках	-	-	265
Кредиты банкам (с договорной процентной ставкой 7,0%-7,5% годовых)	-	-	104 164
Резерв под обесценение кредитов банкам	-	-	(1 789)
Кредиты и авансы клиентам (с договорной процентной ставкой 5,5% – 17,0% годовых)	181 873	63 860	236 471
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(11 701)	(2 082)	(9 697)
Средства клиентов (с договорной процентной ставкой 6,75% -10,5% годовых)	623 859	112 881	810 969
Прочие заемные средства (договорной процентной ставкой 11,5% - 12,0% годовых)	665 000	-	210 000
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	-	-	505 092

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2006 год:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Процентные доходы	14 912	1 767	45 529
Процентные расходы	(25 418)	(3 186)	(11 858)
(Резерв)/восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля	(5 039)	(2 082)	1 903
Комиссионные доходы	230	-	8 514

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2006 года, представлена ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Акционеры	Руководство Группы	Компании под общим контролем
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	179 414	67 217	3 578 565
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	76 968	6 512	3 519 580

В 2007 году общая сумма вознаграждения членам Наблюдательного Совета и Правления Банка, включая пенсионные взносы и единовременные выплаты, составила 230 251 тысяч рублей (2006 года: 171 525 тысяч рублей).

37 Выбытие дочерней компании

В 2007 году Группа продала долю участия в уставном капитале лизинговой компании «Санкт-Петербург». Доход от деятельности данной дочерней компаний составил 11 864 тысяч рублей за период с 1 января до даты продажи, что нашло свое отражение в консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2007 год. Справедливая стоимость активов и обязательств дочерней компании на дату продажи представлена в таблице ниже:

	Лизинговая компания «Санкт-Петербург»
Денежные средства и их эквиваленты	6 510
Кредиты и авансы клиентам	311 853
Основные средства	59
Прочие активы	65 030
Средства банков	(346 254)
Отложенное налоговое обязательство	(1 158)
Прочие обязательства	(23 911)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании	12 129
Общая балансовая стоимость выбывших чистых активов	12 129
Выручка, полученная при выбытии	13 000
в том числе:	
- Возникновение дебиторской задолженности	10 530
- Получено денежными средствами	2 470
За вычетом денежных средств и их эквивалентов проданной дочерней компании	(6 510)
Отток денежных средств при выбытии	(4 040)
Результат от выбытия дочерней компании	871

38 Консолидация компании специального назначения

По состоянию на 31 декабря 2007 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 2007 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.

39 События после отчетной даты

В начале 2008 открыт филиал Банка в г. Нижний Новгород. Филиал расположен за пределами Северо-западного региона.

Опцион г-на Савельева на покупку 100% доли в компании «Системные технологии», контролируемой руководством Банка, пролонгирован на аналогичных условиях до 1 марта 2010 года. См. Примечание 1.