

Группа Банка "ДЕРЖАВА"

**Консолидированная финансовая отчетность и отчет независимого
аудитора**

31 декабря 2008 года

Содержание

Страница

Отчет независимого аудитора

Консолидированный Баланс	5
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный Отчет об изменениях в составе собственных средств	7
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Основная деятельность	9
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	9
3 Основы представления отчетности	10
4 Принципы учетной политики	13
5 Денежные средства и их эквиваленты	18
6 Торговые ценные бумаги	19
7 Кредиты и авансы клиентам	20
8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	23
9 Прочие активы	23
10 Средства других банков	23
11 Средства клиентов	24
12 Выпущенные долговые ценные бумаги	24
13 Прочие обязательства	24
14 Уставный капитал	24
15 Нераспределенная прибыль	25
16 Процентные доходы и расходы	25
17 Комиссионные доходы и расходы	25
18 Административные и прочие операционные расходы	25
19 Налог на прибыль	26
20 Дивиденды	26
21 Управление рисками	26
22 Управление капиталом	37
23 Условные обязательства	37
24 Производные финансовые инструменты	38
25 Справедливая стоимость финансовых инструментов	38
26 Операции со связанными сторонами	39
27 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства	40

Консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию за 31 декабря 2008 и 31 декабря 2007 года

(в тысячах российских рублей)		31 декабря 2008	31 декабря 2007
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	897 227	1 111 154
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		4 762	31 913
Торговые ценные бумаги	6	286 285	-
Кредиты и авансы клиентам	7	2 299 174	1 716 292
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	71 904	1 194
Отложенный налоговый актив	19	11 178	10 761
Прочие активы	9	37 669	11 211
Итого активов		3 608 199	2 882 525
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	10	240 115	150 565
Средства клиентов	11	2 335 342	1 530 389
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	332 239	367 336
Прочие обязательства	13	31 946	42 194
Итого обязательств		2 939 642	2 090 484
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	14	79 274	79 274
Эмиссионный доход	14	425 598	425 598
Нераспределенная прибыль		163 685	287 169
Итого собственных средств		668 557	792 041
Итого обязательств и собственных средств		3 608 199	2 882 525

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 26 июня 2009 года.

А.А. Ушаков _____ Председатель Правления
Т.В. Гордеева _____ Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 и 2007 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Процентные доходы	16	439 902	231 804
Процентные расходы	16	(146 383)	(69 206)
Чистые процентные доходы		293 519	162 598
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	7	(123 389)	(15 764)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		170 130	146 834
Операционные доходы		55 729	16 680
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(5 106)	(4 265)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		39 973	8 591
Комиссионный доходы	17	26 243	14 667
Комиссионный расходы	17	(3 253)	(2 770)
Изменение резерва под прочие активы	9	(1 888)	-
Прочие операционные (расходы) / доходы		(240)	457
Административные и прочие операционные расходы	18	(179 848)	(158 051)
Прибыль до налогообложения		46 011	5 463
Расходы по налогу на прибыль	19	(15 965)	(2 135)
Чистая прибыль		30 046	3 328

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 26 июня 2009 года.

А.А. Ушаков _____ Председатель Правления
 Т.В. Гордеева _____ Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств за 31 декабря 2008 и 2007 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	Уставный капитал	Добавочный капитал	Эмиссионный доход	Нераспреде- нная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2007 года (до пересчета)		79 274	25 480	425 598	258 511	788 863
Влияние изменений учетной политики	3	-	(25 480)	-	25 480	-
Остаток на 1 января 2007 года (после пересчета)		79 274	-	425 598	283 991	788 863
Прибыль за год		-	-	-	3 328	3 328
Дивиденды объявленные	20	-	-	-	(150)	(150)
Остаток на 1 января 2008 года		79 274	-	425 598	287 169	792 041
Прибыль за год					30 046	30 046
Уменьшение нераспределенной прибыли в связи с прекращением признания актива	7	-	-	-	(153 530)	(153 530)
Остаток за 31 декабря 2008 года		79 274	-	425 598	163 685	668 557

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 26 июня 2009 года.

А.А. Ушаков _____ Председатель Правления
 Т.В. Гордеева _____ Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 31 декабря 2008 и 2007 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		403 518	229 308
Проценты уплаченные		(128 401)	(60 341)
Комиссии полученные		21 228	14 868
Комиссии уплаченные		(3 253)	(2 770)
(Убытки, понесенные) / доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		(913)	(4 265)
Доходы по операциям с иностранной валютой		1 728	12 977
Прочие операционные (расходы) / доходы		(240)	457
Уплаченные расходы на содержание персонала		(128 722)	(102 475)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(57 089)	(39 739)
(Расходы)/ возмещение по налогу на прибыль		(15 340)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		92 516	48 020
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост) / снижение по обязательным резервам, депонируемым в Центральном банке России		27 151	(14 166)
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		(290 478)	-
Чистый (прирост) / снижение по кредитам и авансам клиентам		(823 417)	(762 073)
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(70 710)	(2)
Чистый (прирост) / снижение прочих активов		(26 011)	(363)
Чистый прирост / (снижение) по средствам банков		90 109	150 006
Чистый прирост / (снижение) по средствам клиентов		789 161	846 014
Чистый прирост выпущенным векселям		(37 846)	266 059
Чистый прирост / (снижение) по прочим обязательствам		(7 141)	2 271
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		(256 666)	535 766
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
(Выбытие) / приобретение основных средств		1 981	(1 702)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		1 981	(1 702)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды		-	(150)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		-	(150)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		40 758	(6 489)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(213 927)	527 425
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		1 111 154	583 729
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	897 227	1 111 154

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 26 июня 2009 года.

А.А. Ушаков _____ Председатель Правления
 Т.В. Гордеева _____ Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 41 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Основная деятельность

Данная финансовая отчетность содержит финансовые данные Банка «Держава» (далее «Банк») и его дочерней компании ООО «Держава – Финанс» (совместно именуемых «Группа» или «Группа Банка «Держава»).

"Акционерный коммерческий банк "Держава" открытое акционерное общество" (далее - Банк) был создан в 1994 году.

Основными акционерами Банка являются: ЗАО «ГЕВЛАН», ЗАО «АВВИС», ЗАО "Компания «Симплекс-91».

Банк имеет следующие виды лицензий, выданные Центральным Банком Российской Федерации (Банком России):

- генеральная лицензия на осуществление банковских операций выданная 16.06.2004 г. номер 2738.
- Также Банк имеет лицензии, выданные на осуществление следующих видов деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг:
- брокерская деятельность, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03808-100000.
 - депозитарная деятельность, лицензия выдана 27.12.2000 г. номер 077-04374-000100.
 - дилерская деятельность, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03868-010000.
 - деятельность по управлению ценными бумагами, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03913-001000.
 - биржевой посредник, совершающий товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, лицензия выдана 24.08.2006 г. номер 858.

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 52, ст.5029; 2004, № 34, ст. 3521; 2005, № 1, ст. 23; № 43, ст. 4351; 2006, № 31, ст. 3449; 2007, № 12, ст. 1350; 2008, № 42, ст. 4699; № 44, ст. 4981).

Свидетельство о вступлении в систему страхования вкладов, выдано 16.12.2004 г. номер 308.

Система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей (до 1 октября 2008 года: 100% возмещения по вкладам, 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 Банком России моратория на платежи.

Основные виды осуществляемых банковских операций:

Кредитные операции, расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц, в том числе, валютно-обменные операции, операции с ценными бумагами.

Фактический контроль за Группой осуществляют по состоянию на 31 декабря 2008 года г-н С. Л. Ентц, г-н Вл. А. Гусаров. (2007 г.: С. Л. Ентц, г-н Вл. А. Гусаров)

Банк не имеет филиалов.

Основным местом ведения деятельности Банка является г.Москва.

Банк находится по адресу: 119234, г. Москва, Ломоносовский проспект, дом 20.

Среднесписочное число сотрудников в 2008 году составило 134 человек (2007 г.: 120 человек). По состоянию на 31 декабря 2008 число сотрудников составило 138 человек (2008 г.: 126 человек).

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации имеет некоторые особенности, присущие развивающимся рынкам: среди них сравнительно высокая инфляция и активный экономический рост. Банковский сектор в Российской Федерации чувствителен к снижению уровня доверия, изменениям экономической ситуации и периодически может подвергаться снижению ликвидности и увеличению волатильности рыночных цен, как это происходило в течение 2008 года.

Несмотря на экономический рост, наблюдавшийся в течение последних лет, финансовая ситуация в Российской Федерации ухудшилась в 2008 году и значительно усугубилась в четвертом квартале 2008 года. В результате роста неустойчивости на финансовых и сырьевых рынках, а также воздействия ряда других факторов, на российском фондовом рынке с середины 2008 года был отмечен значительный спад. Начиная с сентября 2008 года отмечался рост неустойчивости на валютных рынках, и произошло обесценение российского рубля относительно некоторых иностранных валют. Официальный курс Центрального банка Российской Федерации вырос с 25,37 рублей за один доллар США по состоянию на 1 октября 2008 года до 29,38 рублей за один доллар США по состоянию на 31 декабря 2008 года и до 33,90 рублей на 1 апреля 2009 года.

В связи с усилением колебаний на рынке однодневная ставка MosPrime изменялась в диапазоне от 4,75% до 22,67% в период с 1 октября 2008 года по 31 декабря 2008 года.

Международные резервы Российской Федерации снизились с 556 813 000 тысяч долларов США на 30 сентября 2008 года до 427 080 000 тысяч долларов США на 31 декабря 2008 года.

События на финансовых рынках оказали воздействие и на товарно-сырьевой рынок. Цена спот на нефть Urals на условиях FOB снизилась с 111,19 долларов США на 29 сентября 2008 года до 34,81 долларов США на 26 декабря 2008 года.

В течение сентября-декабря 2008 года Правительство Российской Федерации предприняло ряд мер для поддержки финансового рынка Российской Федерации, среди них:

- снижение Банком России нормативов обязательных резервов до 0,5%;
- увеличение гарантированного возмещения по вкладам физических лиц, предусмотренного государственной системой страхования вкладов, до 700 тысяч рублей на одно физическое лицо в случае отзыва у банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи;
- расширение списка активов, выступающих в качестве обеспечения для совершения сделок репо с Банком России.

Неопределенность на глобальных рынках в сочетании с российскими экономическими факторами в 2008 году привела к очень высокой волатильности российских фондовых рынков и более высоким ставкам межбанковского кредитования, которые в отдельных случаях значительно превышали нормальный уровень ставок.

Заемщики Банка, в свою очередь, также могут быть подвержены воздействию кризиса ликвидности, который может повлиять на их возможность выплачивать непогашенные кредиты. Ухудшение экономических условий для заемщиков может повлиять на прогноз потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов руководством Банка. На основании всей имеющейся информации руководство отразило пересмотренные данные об ожидаемых будущих потоках денежных средств в оценках обесценения активов.

В настоящий момент Руководство Группы не может достоверно оценить влияние дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности на валютных и фондовых рынках на финансовое положение Банка.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста коммерческой деятельности Группы в создавшихся обстоятельствах.

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 кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

3 Основы представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств (инвестиционной недвижимости), имеющих в наличии для продажи финансовых активов, и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

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

Группа ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. См. примечание 27 «Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства».

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Банком новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 года.

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Группы в период с 1 января по 31 декабря 2008 года. Далее перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Банка а также представлено описание их влияния на учетную политику Банка. Все изменения в учетной политике были сделаны ретроспективно с учетом корректировок нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2007 года, если не указано иное.

Изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты – раскрытия» - «Переклассификация финансовых активов» (далее - МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7) (выпущены в октябре 2008 года; вступают в силу с 1 июля 2008 года или после этой даты; не применяются ретроспективно).

Данные изменения разрешают организациям использовать следующие варианты: (а) в очень редких случаях переносить финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время; и (б) переклассифицировать финансовый актив из категории имеющих в наличии для продажи или актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если организация имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения. Данные изменения могут применяться ретроспективно с 1 июля 2008 года для всех видов переклассификации, выполненной в течение периодов, начинающихся до 1 ноября 2008 года. Переклассификация, разрешенная данными изменениями, не может применяться до 1 июля 2008 года. Переклассификация финансовых активов за периоды, начинающиеся 1 ноября 2008 года или после этой даты, вступает в силу только с даты выполнения переклассификации.

Группа не применяла добровольную переклассификацию в течение данного периода.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 11 «МСФО (IFRS) 2 – Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (далее - КИМФО (IFRIC) 11) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 марта 2007 года или после этой даты).

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 12 «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 года или после этой даты).

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 14 «МСФО (IAS) 19 - Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» (далее - КИМФО (IFRIC) 14) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2008 года или после этой даты).

Влияние перехода на новые или пересмотренные стандарты не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Переклассификации

Группа ранее не включала Расчеты по конверсионным операциям (прочие активы) в состав денежных средства и их эквиваленты в финансовой отчетности за 2007 год. Однако, с целью приведения в соответствии с практикой Группы в области управления ликвидностью, данные расчеты по конверсионным операциям включены в состав денежных средства и их эквиваленты, в категорию Счета в небанковских кредитных организациях. Также из состава прочих активов были перенесены финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и внесены в категорию прочие активы (предоплата по налогам) категория предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль, ввиду принципа существенности. Добавочный капитал представляет собой прочие взносы акционеров включают взносы акционеров в собственные средства Группы. Данные взносы не подлежат погашению и не дают акционерам дополнительных прав голоса. Они отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были внесены акционерами Банка. Руководством Группы было принято решение произвести реклассификацию в собственных средствах Группы и полностью отнести добавочный капитал на нераспределенной прибыли. Эффект данных изменений на баланс Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года представлен ниже.

	До переклас- сификации	Влияние	После переклас- сификации
Баланс за 31 декабря 2007 года			
Денежные средства и их эквиваленты	1 096 218	14 936	1 111 154
Прочие активы (Расчеты по конверсионным операциям)	14 936	(14 936)	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 194	1 194
Прочие активы (финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи)	1 194	(1 194)	-
Прочие активы (Предоплата по налогам)	1 231	3 267	4 498
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	3 267	(3 267)	-
Собственные средства за 31 декабря 2007 года			
Добавочный капитал	25 480	(25 480)	-
Нераспределенная прибыль	261 689	25 480	287 169

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении отчетности текущего года.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты, и которые Банк еще не принял досрочно:

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупных прибылях и убытках, который также будет включать все изменения, не связанные с операциями акционеров в собственном капитале за отчетный период (например, переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи), произошедшие в результате операций и других событий, исключая операции с собственниками. В качестве альтернативы организации смогут составлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупных прибылях и убытках. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который организация представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда организация корректирует сравнительные данные из-за реклассификации, изменения в учетную политику или исправление ошибок. Банк считает, что пересмотренный МСФО (IAS) 1 окажет воздействие на представление финансовой отчетности и не окажет воздействия на признание или оценку определенных операций и остатков.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (далее – МСФО (IFRS) 8) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на активном рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на активном рынке. МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. Банк полагает, что МСФО (IFRS) 8 не повлияет на ее финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (далее – МСФО (IAS) 23) (пересмотренный в марте 2007 года; вступает в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 23 был выпущен в марте 2007 года. Основным изменением в МСФО (IAS) 23 является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, связанных с активами, требующими значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Соответственно, эти затраты по займам должны капитализироваться 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.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (далее - МСФО (IAS) 27) (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 предусматривает, что организация должна распределять общий совокупный доход между собственниками материнской организации и держателями неконтролирующего пакета (ранее именовавшимися «долей меньшинства») даже в том случае, когда результаты по неконтролирующему пакету представляют собой убыток. При этом действующий в настоящее время МСФО (IAS) 27 предусматривает отнесение дефицита собственных средств дочерней организации в большинстве случаев на собственников материнской организации. Пересмотренный МСФО (IAS) 27 указывает, что изменение в доле собственности материнской организации в дочерней организации, не приводящее к потере контроля над дочерней организацией, должно отражаться в учете как операции с собственниками. Кроме того, в МСФО (IAS) 27 говорится, что организация признает прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней организацией. На дату утраты контроля над дочерней организацией все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней организации, должны быть оценены по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение организаций» (далее - МСФО (IFRS) 3) (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для объединений организаций, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает организациям по своему усмотрению выбирать метод оценки доли неконтролирующего пакета. Они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля организации-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной организации) или проводить оценку на основе справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению организаций. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения организации для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью ранее принадлежавшей приобретающей стороне доли участия в приобретаемой организации, справедливой стоимостью переданной суммы оплаты, стоимостью неконтрольной доли участия в приобретаемой организации и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения организаций и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Организация-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила.

«Условия вступления в долевые права и аннулирование» - Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов» (выпущены в январе 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевые права представляют собой только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат на основе долевых инструментов не являются условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково.

«Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – изменения к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и Дополнительные изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в феврале 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данное дополнительное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, соответствующие определению финансового обязательства, классифицировались как долевые инструменты.

Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Принятие МСФО впервые» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - «Стоимость инвестиций в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную организацию» (пересмотрены в мае 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). В соответствии с данными изменениями организации, впервые применяющие МСФО, могут оценивать инвестиции в дочерние, совместно контролируемые или ассоциированные организации по справедливой стоимости или по ранее использовавшейся балансовой стоимости, определенной в соответствии с ранее использовавшимися общепринятыми правилами бухгалтерского учета, в качестве условно рассчитанной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Данное изменение также требует отражения чистых активов объектов инвестиций до приобретения на счете прибылей и убытков, а не как возмещение инвестиций.

Изменения к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - «Применимость к хеджируемым статьям» (выпущены в августе 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 13 «Программы формирования лояльности клиентов» (выпущена в июне 2007 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2008 года или после этой даты). В соответствии с данной интерпретацией вознаграждения за лояльность клиентов должны учитываться как отдельный компонент сделки, в результате которой они были получены, и тем самым часть справедливой стоимости общего полученного вознаграждения резервируется и откладывается на период, когда происходит ее использование.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 15 «Соглашения по возведению недвижимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация уточняет, когда и как должны признаваться выручка и соответствующие расходы, связанные с продажей объекта недвижимости, если договор между застройщиком и покупателем заключен до завершения строительства. Интерпретация также содержит руководство по определению того, попадает ли договор в сферу применения МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» или МСФО (IAS) 18 «Выручка», и заменяет собой текущее руководство, приведенное в приложении к МСФО (IAS) 18.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежную деятельность» (выпущена в июле 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 октября 2008 года или после этой даты). Данная интерпретация содержит руководство по определению рисков, соответствующих критериям учета хеджирования чистых инвестиций в зарубежную деятельность, когда инструмент хеджирования принадлежит любой организации в группе, а также по определению положительных и отрицательных курсовых разниц, относящихся к чистым инвестициям и инструменту хеджирования, которые должны быть включены в отчет о прибылях и убытках в момент выбытия чистых инвестиций.

Интерпретация КИМФО (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (выпущена в ноябре 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация применяется к распределению на пропорциональной основе неденежных активов между собственниками, кроме операций под общим контролем, и требует признания обязательства по выплате дивидендов в момент их объявления, рассчитанного исходя из справедливой стоимости чистых активов, подлежащих распределению, с отражением разницы между суммой уплаченных дивидендов и балансовой стоимостью распределяемых чистых активов в отчете о прибылях и убытках. В соответствии с данной интерпретацией кредитная организация должна дополнительно раскрыть информацию в случае, если чистые активы, подлежащие распределению между собственниками, являются прекращенной деятельностью.

По мнению Банка, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность Банка в течение периода их первоначального применения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

4 Принципы учетной политики

4.1 Ключевые методы оценки

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

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

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

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевыми инструментами, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

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 по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

4.2 Первоначальное признание финансовых инструментов

Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты 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 разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению 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 и признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

4.3 Обесценение финансовых активов

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 связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, несуществующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда 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 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 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.

4.4 Прекращение признания финансовых активов

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

4.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее одного месяца. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

4.6 Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)

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 Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

4.7 Торговые ценные бумаги

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

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

4.8 Сделки по договорам продажи и обратного выкупа

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Торговые ценные бумаги», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи.

В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы переклассифицируются в балансе как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой. Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражены по строке "Средства других банков" или "Прочие заемные средства". Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные Группой в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Группы.

4.9 Средства в других банках

Средства в других банках 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. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

4.10 Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк 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 Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской 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.

4.11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория финансовых активов, которые Группа намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Банк классифицирует финансовые активы как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки и пересматривает эту классификацию на каждую последующую отчетную дату.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся для продажи ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счете прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права Группы на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе собственных средств до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

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 финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

4.12 Основные средства и нематериальные активы

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

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.

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.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства и нематериальные активы отражены в составе прочих активов.

4.13 Амортизация

Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

Офисное и компьютерное оборудование: 20% в год;
Нематериальные активы: 30% в год.

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

4.14 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 отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4.15 Средства других банков.

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

4.16 Средства клиентов

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

4.17 Выпущенные векселя

Выпущенные векселя отражаются по амортизированной стоимости.

4.18 Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

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

4.19 Обязательства кредитного характера

Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии 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 обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

4.20 Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом при его оплате: денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции; неденежными активами – по справедливой стоимости на дату их внесения.

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.

4.21 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 осуществляются 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.

4.22 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.

Комиссии, 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 на счетах прибылей и убытков.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и 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.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

4.23 Налог на прибыль

В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями 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 составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или 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 отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. 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, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные различия.

4.24 Переоценка иностранной валюты

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые различия от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о прибылях и убытках. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых различий на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2008 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 29.3804 рубля за 1 доллар США (2007 г.: 24.5462 рубля за 1 доллар США) и 41.4411 рубля за 1 евро (2007 г.: 35.9332 рубля за 1 евро).

4.25 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты и валютные свопы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы /расходы. Банк не применяет учет хеджирования.

4.26 Активы, находящиеся на хранении

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

4.27 Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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.

4.28 Учет влияния инфляции

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 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.

4.29 Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Наличные денежные средства	29 156	61 008
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательного резервирования)	71 994	238 771
Корреспондентские счета - РФ	52 946	32 987
Корреспондентские счета - другие страны	27 766	20 642
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	100 000	680 156
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	476 608	62 613
Прочие счета в финансовых учреждениях	138 757	14 977
Всего денежные средства и их эквиваленты	897 227	1 111 154

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 21.

Корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца не имеют обеспечения.

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Корреспондентские счета - РФ	Корреспондентские счета - другие страны	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	Итого корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца
Текущие (по справедливой стоимости)					
- с рейтингом от AA- до AA+	-	15 432	100 000	476 608	592 040
- с рейтингом от A- до A+	-	12 152	-	-	12 152
- с рейтингом от BBB+ до A-	52 346	-	-	-	52 346
- не имеющие рейтинга	600	182	-	-	782
Всего текущие (по справедливой стоимости)	52 946	27 766	100 000	476 608	657 320
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	52 946	27 766	100 000	476 608	657 320

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2007 года

	Корреспондентские счета - РФ	Корреспондентские счета - другие страны	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	Итого корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца
Текущие (по справедливой стоимости)					
- с рейтингом от AA- до AA+	-	12 931	-	62 613	75 544
- с рейтингом от A- до A+	-	7 559	400 117	-	407 676
- с рейтингом от BBB+ до A-	32 496	-	280 039	-	312 535
- не имеющие рейтинга	491	152	-	-	643
Всего текущие (по справедливой стоимости)	32 987	20 642	680 156	62 613	796 398
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	32 987	20 642	680 156	62 613	796 398

По состоянию на 31 декабря 2008 года депозиты в других банках с общей суммой средств, превышающей 80 000 тысяч рублей (2007 г.: 80 000 тысяч рублей) были размещены в трех банках-контрагентах (2007 г.: трех банках). Совокупная сумма этих депозитов составляла 570 732 тысяч рублей (2007 г.: 680 156 тысяч рублей), или 99% от общей суммы депозитов в других банках (2007 г.: 91.6%).

6 Торговые ценные бумаги

Группа относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли.

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Облигационные займы Российской Федерации	144 639	-
Корпоративные облигации	130 260	-
Всего долговые ценные бумаги	274 899	-
<i>Долевые ценные бумаги</i>		
Акции	11 386	-
Всего долевые ценные бумаги	11 386	-
Всего торговые ценные бумаги	286 285	-

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в валюте Российской Федерации. Срок погашения ОФЗ 20 января 2010 (2007 г.: ОФЗ отсутствуют); ставка купонного дохода 7.4% (2007 г.: ОФЗ отсутствуют); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года составляла 9.87% (2007 г.: ОФЗ отсутствуют).

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенных российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с 9 июня 2009 года по 22 февраля 2010 года (2007 г.: корпоративные облигации отсутствуют); ставка купонного дохода по ним варьировалась от 7.34% до 8.3% (2007 г.: корпоративные облигации отсутствуют); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2008 года составляла от 11.95% до 14.72% (2007 г.: корпоративные облигации отсутствуют).

На 31 декабря 2008 года часть торговых ценных бумаг предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены ОФЗ в размере 128 836 тысяч рублей и корпоративными облигациями в размере 129 967 тысяч рублей.

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Наименование инструмента	Облигационные займы Российской Федерации	Корпоративные облигации	Итого
Долговые ценные бумаги			
Текущие (по справедливой стоимости)			
- с рейтингом BBB+	144 639	-	144 639
- с рейтингом BVB	-	130 260	130 260
Всего долговые ценные бумаги	144 639	130 260	274 899

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

	Справедливая стоимость	
	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Корпоративные акции		
ОАО "Газпром"	4 382	-
Сбербанк России ОАО	3 263	-
ОАО НК "Роснефть"	2 765	-
ОАО "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"	976	-
Всего корпоративные акции	11 386	-

Финансовые активы, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 21.

7 Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Финансирование рабочего капитала	1 100 397	743 392
Проектное финансирование	554 273	573 338
Приобретение недвижимости	714 631	330 797
Потребительское кредитование	88 651	104 154
Резерв под обесценение	(158 778)	(35 389)
Всего кредиты и авансы клиентам	2 299 174	1 716 292

Ниже приведено описание классов кредитного портфеля:

- Финансирование рабочего капитала – кредиты юридическим лицам, направленные на финансирование оборотных средств предприятия, покрытие разрывов в денежных средствах;
- Проектное финансирование – кредиты юридическим и физическим лицам, направленные на финансирование отдельного набора активов клиентов на индивидуальной основе;
- Приобретение недвижимости – кредиты физическим лицам, направленные на приобретение объектов недвижимости;
- Потребительское кредитование – кредиты физическим лицам, направленные на покупку различных предметов обихода, автомобилей и т.п.

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

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретение недвижимости	Потребительское кредитование	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	25 794	4 387	4 767	441	35 389
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	107 087	731	13 508	2 063	123 389
Резерв под обесценение за 31 декабря	132 881	5 118	18 275	2 504	158 778

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2007 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	9 713	5 919	3 720	273	19 625
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	16 081	(1 532)	1 047	168	15 764
Резерв под обесценение за 31 декабря	25 794	4 387	4 767	441	35 389

Далее представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Физические лица	1 188 404	48.3%	642 425	36.7%
Строительство и недвижимость	453 141	18.4%	345 614	19.7%
Торговля и услуги	199 346	8.1%	125 625	7.2%
Финансовые услуги	188 052	7.7%	287 568	16.4%
Транспорт	165 297	6.7%	120 642	6.9%
Издательская деятельность	144 629	5.9%	89 473	5.1%
Производство	55 145	2.2%	75 669	4.3%
Прочее	63 938	2.7%	64 665	3.7%
Резерв под обесценение	(158 778)		(35 389)	
Всего кредиты и авансы клиентам	2 299 174	100.0%	1 716 292	100.0%

Кредиты физическим лицам представляют собой разовые кредиты, предоставляемые определенному кругу частных лиц, а не операции розничного кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2008 года совокупная сумма кредитов 10 крупнейших групп заемщиков Группы составила 1 409 880 (2007 г.: 1 093 747 тысяч рублей), или 57,4 % (2007 г.: 62,4 %) от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2008 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Всего кредиты и авансы клиентам
Кредиты, обеспеченные:					
Ликвидные ценные бумаги	15 298	-	-	-	15 298
Гарантии и поручительства	515 908	288 331	304 852	67 529	1 176 620
Недвижимость	424 562	265 942	409 779	21 122	1 121 405
Товар в обороте	144 629	-	-	-	144 629
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	1 100 397	554 273	714 631	88 651	2 457 952

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2007 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Всего кредиты и авансы клиентам
Кредиты, обеспеченные:					
Ликвидные ценные бумаги	48 295	183 704		16 874	248 873
Гарантии и поручительства	80 712	140 094	25 124	8 523	254 453
Недвижимость	614 386	249 540	305 673	78 756	1 248 355
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	743 393	573 338	330 797	104 153	1 751 681

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2008 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Всего кредиты и авансы клиентам
Текущие и необесцененные:					
- кредиты с высоким баллом скоринга	410 499	288 331	392 983	6 865	1 098 678
- кредиты со средним баллом скоринга	130 958	-	36 088	81 000	248 046
- кредиты с низким баллом скоринга	-	-	-	-	-
Всего текущие и необесцененные:	541 457	288 331	429 071	87 865	1 346 724
Индивидуально обесцененные					
- имеющие бал скоринга	433 828	265 942	281 174	55	980 999
- не имеющие бал скоринга	125 112	-	4 386	731	130 229
Всего индивидуально обесцененные	558 940	265 942	285 560	786	1 111 228
Резерв под обесценение	(132 881)	(5 118)	(18 275)	(2 504)	(158 778)
Всего кредиты и авансы клиентам	967 516	549 155	696 356	86 147	2 299 174

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2007 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Всего кредиты и авансы клиентам
Текущие и необесцененные					
- кредиты с высоким баллом скоринга	611 116	439 516	267 800	18 116	1 336 548
- кредиты со средним баллом скоринга	93 518	97 593	62 997	25 893	280 001
- кредиты с низким баллом скоринга	-	-	-	-	-
Всего текущие и необесцененные	704 634	537 109	330 797	44 009	1 616 549
Индивидуально обесцененные					
- имеющие бал скоринга	22 053	36 229	-	59 891	118 173
- не имеющие бал скоринга	16 705	-	-	254	16 959
Всего индивидуально обесцененные	38 758	36 229	-	60 145	135 132
Резерв под обесценение	(25 794)	(4 387)	(4 767)	(441)	(35 389)
Всего кредиты и авансы клиентам	717 598	568 951	326 030	103 713	1 716 292

Группа оценивает качество кредитов в зависимости от кредитного рейтинга следующим образом:

- кредитный рейтинг превышает значение 6.61 (высокий балл скоринга) - стандартные ссуды, по которым отсутствует значимый кредитный риск;
- кредитный рейтинг в диапазоне от 5.84 до 6.60 (средний балл скоринга) - ссуды, кредитный риск по которым оценивается как умеренный;
- кредитный рейтинг ниже 5.84 (низкий балл скоринга) - ссуды, кредитный риск по которым оценивается как существенный.

Описание общей системы управления кредитным риском, применяемой модели скоринга кредитных лимитов и оценки кредитного качества ссуд, а также описание обеспечения, которое Группа принимает в отношении каждого класса кредитов, приведены в Примечании 21.

Справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененных кредитов оценивается на 31 декабря 2008 года в 63 127 тысяч рублей (2007 г.: 4 778 тысяч рублей). Данное обеспечение представляет собой залог коммерческой и жилой недвижимости в Москве. Справедливая стоимость была оценена руководством Банка на основе данных о рыночной стоимости аналогичной недвижимости в том же районе Москвы.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

В связи с изменившейся ситуацией на мировых рынках и произошедшими в 2008 году изменениями в намерениях акционеров по возмещению банку восстановительной стоимости актива руководством Банка принято решение прекратить в 2008 году признание в качестве актива средств, предоставленных акционерам, в сумме 153 530 тысяч рублей и списать его за счет нераспределенной прибыли.

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты по состоянию на 31 декабря 2008 года составляли 407 747 тысяч рублей (2007 г.: 16 038 тысяч рублей).

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. На 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 2 299 174 тысяч рублей (2007 г.: 1 576 198 тысяч рублей). См. Примечание 25.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 26.

8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевые ценные бумаги (доли в уставном капитале), отраженные по цене приобретения. Их справедливая стоимость не может быть надежно оценена, т.к. они не находятся в свободном обращении. По мнению руководства Группы, разница между справедливой и балансовой стоимостью финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, не является существенной.

По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, составила 71 904 тысяч рублей (2007 г.: 1 194 тысяч рублей).

9 Прочие активы

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	30 425	1 634
Операции с производными финансовыми инструментами (свопы)	1 483	1 030
Резерв под обесценение	(1 888)	-
Всего прочих финансовых активов	30 020	2 664
Прочие нефинансовые активы		
Основные средства и нематериальные активы	3 596	2 721
Предоплата по налогам	878	4 498
Прочее	3 175	1 328
Всего прочих нефинансовых активов	7 649	8 547
Всего прочие активы	37 669	11 211

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа создала резерв под дебиторскую задолженность в размере 1 888 тысяч рублей (2007 г.: не создавался).

Далее раскрывается информация о балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов:

	2008	2007
Балансовая стоимость на 1 января	24 263	22 561
Приобретения	1 988	1 919
Выбытия	(5 572)	(217)
Балансовая стоимость за 31 декабря	20 679	24 263
Амортизация	(17 083)	(21 542)
Всего основных средств и нематериальных активов	3 596	2 721

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ прочих активов, представлен в примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 26.

10 Средства других банков

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Договоры продажи и обратного выкупа	240 101	6
Срочные кредиты и депозиты других банков	-	150 559
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" других банков	14	-
Всего средства других банков	240 115	150 565

По состоянию за 31 декабря 2008 года в состав средств банков включены договор продажи и обратного выкупа ценных бумаг, заключенный с Банком России в сумме 240 101 тысяч рублей. Ценные бумаги, переданные в залог по этому договору продажи и обратного выкупа, представляют ОФЗ и корпоративные облигации, справедливая стоимость которых составляет 258 803 тысяч рублей (2007 г.: договора продажи и обратного выкупа ценных бумаг отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2007 года депозиты других банков представлены депозитом крупного банка, зарегистрированного в Латвии. Депозит привлечен на срок до 14 февраля 2008 года и имеет фиксированную процентную ставку 8 % годовых. Депозит был погашен досрочно 17 января 2008 года.

Балансовая стоимость средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 240 115 тысяч рублей (2007 г.: 150 565 тысяч рублей). См. Примечание 25.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств других банков, представлен в примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 26.

11 Средства клиентов

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
<i>Средства государственных и общественных организаций</i>		
Текущие и расчетные счета	29 642	1 649
Срочные депозиты	163 258	300 588
Всего средства государственных и общественных организаций	192 900	302 237
<i>Средства негосударственных юридических лиц</i>		
Текущие и расчетные счета	451 245	476 330
Срочные депозиты	461 236	168 176
Всего средства негосударственных юридических лиц	912 481	644 506
<i>Средства физических лиц</i>		
Текущие счета и счета до востребования	123 282	99 368
Срочные депозиты	1 106 679	484 278
Всего средства физических лиц	1 229 961	583 646
Всего средства клиентов	2 335 342	1 530 389

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

Депозиты физических лиц представляют собой разовые депозиты, привлекаемые от определенного круга частных лиц, а не розничные операции.

Далее приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Физические лица	1 229 961	52.7%	583 646	38.1%
Торговля и услуги	539 035	23.1%	366 189	23.9%
Строительство и недвижимость	228 627	9.8%	103 498	6.8%
Государственные и муниципальные организации	192 900	8.3%	302 237	19.7%
Производство	44 200	1.9%	75 087	4.9%
Транспорт	23 886	1.0%	-	0.0%
Маркетинг	22 120	0.9%	13 372	0.9%
Страхование	11 769	0.5%	16 973	1.1%
Финансовые услуги	11 365	0.5%	41 571	2.7%
Прочее	31 479	1.3%	27 816	1.9%
Всего средства клиентов	2 335 342	100.0%	1 530 389	100.0%

На 31 декабря 2008 года у Группы было три клиента (2007 г.: два клиента) с остатками свыше 100 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств этих клиентов составил 711 409 тысяч рублей (2007 г.: 401 018 тысяч рублей), или 30,46% (2007: 26,2%) от общей суммы средств клиентов.

Балансовая стоимость средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года. По состоянию на 31 декабря 2008 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 2 335 342 тысяч рублей (2007 г.: 1 530 389 тысяч рублей). См. Примечание 25.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств клиентов, представлен в примечании 21. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 26.

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Собственные векселя	332 239	367 336
Всего выпущенные долговые ценные бумаги	332 239	367 336

По состоянию на 31 декабря 2008 года векселя Банка были выпущены в пользу двух клиентов юридических лиц (2007 г.: два клиента).

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ выпущенных долговых ценных бумаг, представлен в примечании 21

13 Прочие обязательства

Статья «Прочие обязательства» включает только нефинансовые обязательства

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Нарощенные расходы по содержанию персонала	28 528	35 755
Прочие обязательства	3 418	5 124
Всего прочие обязательства	31 946	42 194

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют представлены в Примечании 21.

14 Уставный капитал

	Количество акций	Номинал одной акции (рубли)	Номинальная стоимость	Стоимость скорректированная на инфляцию
Обыкновенные акции	5 086 800	10	50 868	79 274
Всего уставный капитал	5 086 800		50 868	79 274

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка 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 50 868 тысяч рублей (2007 г.: 50 868 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2008 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2007 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

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

15 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк и дочерняя компания распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию за 31 декабря 2008 года фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 415 270 тысяч рублей (2007 г.: 387 170 тысячи рублей). По состоянию за 31 декабря 2008 года дочерняя компания имела накопленные убытки в размере 6 598 тысяч рублей (2007 г.: 6 709 тысяч рублей).

16 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	401 897	214 456
Средства в других банках	22 488	17 348
Долговые торговые ценные бумаги	15 517	-
Итого процентных доходов	439 902	231 804
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	(56 797)	(31 756)
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	(41 926)	(14 419)
Текущие расчетные счета юридических лиц	(15 988)	(1 757)
Срочные депозиты юридических лиц	(15 682)	(11 443)
Выпущенные векселя	(15 055)	(1 984)
Средства других банков	(935)	(7 798)
Прочее	-	(49)
Всего процентные расходы	(146 383)	(69 206)
Чистые процентные доходы	293 519	162 598

17 Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Комиссионный доход		
по кассовым операциям	15 385	5 195
по выданным гарантиям	5 360	865
по расчетным операциям	3 004	8 266
прочее	2 494	341
Всего комиссионный доход	26 243	14 667
Комиссионный расход		
расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	(1 327)	(1 379)
операции с пластиковыми картами и чеками	(948)	(1 245)
проведение операций с валютными ценностями	(410)	(60)
операции с ценными бумагами	(163)	(85)
другие операции	(405)	(1)
Всего комиссионный расход	(3 253)	(2 770)
Чистые комиссионные доходы	22 990	11 897

18 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Административные и прочие операционные расходы		
Затраты на персонал	126 285	117 294
Расходы на операционную аренду	12 919	12 505
Административные расходы	13 056	9 212
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	6 219	4 257
Профессиональные услуги	4 038	2 437
Отчисления в фонд обязательного страхования вкладов	3 950	2 576
Списание материальных запасов	2 877	462
Амортизация основных средств	1 127	2 973
Прочее	9 377	6 335
Всего административные и прочие операционные расходы	179 848	158 051

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд (единый социальный налог) в 2008 году в размере 14 234 тысяч рублей (2007 г.: 10 353 тысяч рублей).

Среднемесячная заработная плата на одного сотрудника в 2008 году составила 72 тыс. руб. (2007 г.: 81 тыс. руб.)

19 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты.

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Текущие расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	16 382	4 643
Изменение в отложенных налогах в связи возникновением и списанием временных разниц	(417)	(2 508)
Расходы по налогу на прибыль	15 965	2 135

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к большей части прибыли Банка, составляет 24% (2007 г.: 24%). Начиная с 1 января 2009 года ставка налога уменьшилась с 24% до 20%.

Далее представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Прибыль до налогообложения	46 011	5 463
Теоретические налоговые отчисления (возмещения) по ставке 24%	11 043	1 311
Постоянные разницы:		
резервы под обесценение, не уменьшающие налоговую базу	453	-
влияния снижения налоговой ставки до 20%, действующая с 1 января 2009 года	(1 442)	-
расходы, не уменьшающие налоговую базу	601	824
доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по иным ставкам	(2 803)	-
прочие постоянные разницы	8 113	-
Расходы по налогу на прибыль	15 965	2 135

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации (и прочих стран) приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2008 и 2007, представленных далее, отражаются по ставке 20% (2007 г.: 24%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2007 г.: 15%).

	31 декабря 2006	Изменение	31 декабря 2007	Изменение	31 декабря 2008
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу					
Наращенные расходы на содержание персонала	5 315	1 073	6 388	(1 552)	4 836
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	3 737	265	4 002	(35)	3 967
Основные средства и нематериальные активы: чистая сумма	(23)	269	246	(153)	93
Наращенные прочие расходы	2 782	(2 075)	707	(251)	456
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1 467)	1 402	(65)	2 172	2 107
Наращенные доходы	(1 190)	888	(302)	206	(96)
Прочее	(901)	686	(215)	30	(185)
Признанный отложенный налоговый актив	8 253	2 508	10 761	417	11 178

20 Дивиденды

В 2007 годы были объявлены и выплачены дивиденды по обыкновенным акциям в размере 150 тысяч рублей, в 2008 году дивиденды не выплачивались.

21 Управление рисками

Принятие на себя риска является основной составляющей финансового бизнеса. Цель Группы состоит в достижении оптимального баланса между принятым риском и доходностью, получаемой в рамках принятого риска, а также в сведении до минимума потенциального негативного влияния рисков на финансовое положение Группы. Основными рисками, которым подвержена Группа, являются финансовые риски (кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности), операционный риск, правовой риск, а также ряд прочих рисков.

Политика Группы по управлению рисками направлена на выявление, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа.

Управление финансовыми рисками в Группе базируется на следующих основных принципах:

- ограничение возможных потерь — связанные с риском операции Группы проводятся в рамках системы лимитов/ограничений на соответствующий тип риска;
- своевременность оценки рисков — все новые продукты и операции Группы анализируются на предмет связанных с ними рисков; по результатам анализа рисков разрабатывается система лимитов/ограничений и соответствующих точек контроля для данного продукта/операции;
- организация управления рисками — необходимые действия по принятию, избеганию, минимизации рисков, основанные на оценке изменений внешних и внутренних факторов риска и направленные на достижение оптимального баланса между уровнем риска и доходностью Группы. Четкое распределение функций между органами управления и подразделениями Группы обеспечивает эффективность процесса управления рисками и направлено на то, чтобы в том числе исключить конфликт интересов.

Процедуры управления рисками регулируются внутренними документами Банка, а также нормативными документами Банка России, и контролируются органами Группы в соответствии с полномочиями, возложенными на них Советом Директоров: Правлением Банка, Комитетом по контролю за рисками, Кредитным комитетом, Службой внутреннего контроля.

В Группе существует следующее распределение функций в процессе управления финансовыми рисками:

Совет Директоров Банка, в состав которого входят контролирующие акционеры Банка, несет ответственность за общую систему контроля по управлению финансовыми рисками, за управление ключевыми рисками, утверждение основных принципов политик и процедур по управлению финансовыми рисками, определение полномочий органов Банка, осуществляющих контроль выполнения процедур управления рисками, а также за установление лимитов/ограничений для продуктов/финансовых инструментов.

Председатель Правления и Правление Банка несут ответственность за организацию бизнес-процессов, направленных на мониторинг и выполнение мер по снижению финансовых рисков.

Комитет по контролю за рисками несет ответственность за комплексную и своевременную оценку рисков, принимаемых Банком при осуществлении деятельности, управление этими рисками в целях приведения их в соответствие характеру и масштабам деятельности Банка как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Кредитный комитет Банка несет ответственность за принятие решений о величине, качестве и структуре кредитных рисков, принимаемых в отношении заемщиков Банка как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Подразделения Банка управляют финансовыми рисками в рамках своих функциональных обязанностей.

Все внутренние нормативные документы, положения и регламенты Банка при разработке и изменении согласовываются в том числе с Юридическим Департаментом, Департаментом контроля рисков и Службой внутреннего контроля.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет контроль за соблюдением подразделениями Банка требований внутренних нормативных документов Банка, информирует руководство Банка о выявленных нарушениях, предлагает меры по устранению выявленных нарушений.

Ниже рассматриваются используемые Банком принципы и процедуры управления основными банковскими рисками, а также описываются основные меры, направленные на повышение эффективности и качества управления банковскими рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом/заемщиком финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает по кредитным операциям, по операциям с контрагентами на финансовых рынках, при покупке долговых ценных бумаг, а также по другим кредитным продуктам, отражаемым в балансе и за балансом.

Для целей управления рисками кредитный риск, возникающий по портфелю ценных бумаг, предназначенных для торговли, и по прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, управляется вместе с рыночным риском, и информация по этому риску предоставляется в составе информации о рыночном риске.

(i) Кредитная политика

Кредитная политика принимается Советом Директоров Банка и анализируется на необходимость изменений, обычно раз в 1-2 года.

(ii) Управление кредитным риском

Группа устанавливает лимиты концентрации риска по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (применительно к ценным бумагам), по группам связанных между собой клиентов, контрагентов, эмитентов, и.т.д.

Для ограничения возможных потерь, связанных с кредитным риском, все операции, содержащие кредитный риск, осуществляются только в рамках установленных лимитов.

Одобрение лимитов кредитного риска (за исключением лимитов по межбанковским кредитам) осуществляется Кредитным комитетом Банка. В состав Комитета входят Председатель правления Банка, его Заместитель, представители Департамента контроля рисков и Департамента коммерческого кредитования.

Одобрение лимитов на контрагентов по межбанковским кредитам, контрагентам на финансовых рынках осуществляется Комитетом по контролю за рисками Банка. В состав Комитета входят Заместитель Председателя Правления, курирующий финансовый блок, представители Департамента контроля рисков. В заседаниях Комитета постоянно принимают участие, представители Департамента контроля рисков и Службы внутреннего контроля. Председатель Правления Банка либо принимает участие в заседаниях Комитета по контролю за рисками, либо все решения Комитете доводятся до его сведения в обязательном порядке в день заседания комитета.

Установление лимитов по портфелю ценных бумаг осуществляется Советом Директоров Банка.

Все решения, принимаемые Кредитным комитетом и Комитетом по контролю за рисками, доводятся до сведения членов Совета Директоров Банка. Кроме того, решения по принятию кредитного риска на клиентов Банка сроком свыше трех лет, либо на сумму свыше ста пятидесяти миллионов рублей, требуют одобрения Совета Директоров Банка.

Полномочия на принятие решений по установлению лимитов кредитного риска по операциям с банковскими картами, эмитируемыми Банком, в сумме до 30 тысяч долларов США в отдельности, но в совокупности не более чем 5% от собственных средств Банка, делегированы Рабочей группе по установлению кредитных лимитов, состав которой утверждается Советом Директоров Банка.

Полномочия на принятие решений по установлению лимитов кредитного риска по операциям с банковскими картами, эмитируемыми Банком, в сумме свыше 30 тысяч долларов США в отдельности, или в совокупности более, чем 5% от собственных средств Банка, делегированы Кредитному комитету Банка.

Анализ и мониторинг кредитного риска проводится Департаментом коммерческого кредитования и Департаментом контроля рисков. Анализ и мониторинг кредитного риска по банковским картам проводится Департаментом коммерческого кредитования и Департаментом контроля рисков.

(iii) Принципы установления лимитов кредитного риска:

- финансово-экономическое состояние заемщика должно позволять ему своевременно погасить задолженность перед Группой, не вынуждая Группу прибегать к реализации обеспечения, которое является важным, но вторичным фактором при установлении лимита;

- целевое использование кредитных продуктов в рамках лимита должно быть понятно и логично следовать из бизнеса заемщика;

- источники погашения кредитных продуктов должны быть четко определены и реальны.

(iv) Принципы кредитного анализа

Кредитный анализ по заемщикам Банка - физическим и юридическим лицам проводится по утвержденным методикам. Данные методики включают в себя методологию анализа финансово-экономического состояния заемщика и методологию оценки обеспечения.

Анализ финансово-экономического состояния заемщика проводится на основании всей доступной Группе в соответствии с применимой методологией информации о заемщике. Обычно рассматривается группа компаний заемщика в целом при условии, что все участники группы, а также контролирующие их физические лица берут на себя ответственность за кредит.

Анализ финансового состояния заемщиков- юридических и физических лиц проводится с применением модели скоринга.

Модель скоринга кредитных лимитов используется Банком для предварительной оценки кредитного риска при рассмотрении вопроса об открытии, пролонгации, пересмотре или увеличении кредитного лимита, а также для оценки кредитных рисков по кредитным лимитам в течение срока их действия.

Предметом анализа модели скоринга являются риски, характеризующие кредитный лимит, и имеющие прямое или косвенное влияние на исполнение заемщиком своих обязательств по погашению ссудной задолженности в срок и в полном объеме. Результатом применения модели скоринга является присвоение каждому из кредитных лимитов интегральной оценки (кредитного рейтинга) и оценка ожидаемых потерь в случае дефолта заемщика.

В модели скоринга при оценке кредитных лимитов учитывается значение ряда факторов, входящих в следующие группы:

- Количественные характеристики кредита - доля заемных средств в бизнесе заемщика; срок действия кредитного лимита; объем кредитования исходя из регуляторных норм и политики Банка;
- Качественные характеристики кредита - целевое использование; источники погашения; предоставление поручительств лицами, контролирующими бизнес заемщика; кредитная история заемщика;
- Структура бизнеса заемщика - структура собственности; прозрачность для Банка информации о заемщике; структура и качество управления бизнесом; оценка налоговых, регуляторных и правовых рисков; качество учета и финансового планирования;
- Финансовое состояние заемщика;
- Конкурентная среда в отрасли и конкурентоспособность заемщика.

Промежуточное значение каждой группы вычисляется как сумма значений факторов, входящих в группу, взвешенных по значимости каждого из факторов в группе. Значения факторов определяются согласно классификационной шкале, учитывающей влияние того или иного фактора на риск неисполнения обязательств по своевременному и полному погашению ссудной задолженности в рамках оцениваемого кредитного лимита.

Итоговое значение кредитного рейтинга вычисляется как сумма полученных по каждой группе промежуточных значений, взвешенных по значимости каждой из групп в общем итоге, корректируется с учетом полученных на основе экспертной оценки следующих факторов:

- Взаимоотношения Группы с заемщиком - определяются, исходя из фактических результатов и перспектив дальнейшего взаимодействия с заемщиком в области кредитных взаимоотношений. При определении оценки особое внимание уделяется фактически исполненным обязательствам по погашению процентов, основного долга, соблюдению графика погашения кредита.
- Обеспечение - определяется исходя из принципа снижения риска непогашения кредита, в связи с возможностью Группы контролировать денежные потоки в бизнесе заемщика, высокой оценкой заемщиком последствий возникновения собственных репутационных рисков, связанных с непогашением кредита (неисполнением обязательств по договору поручительства по кредиту), применительно к сумме неисполнения обязательств и вытекающих из этого потерь бизнеса, высокой ценностью для Клиента оформленного в залог обеспечения и стремлением заемщика не допустить обращения взыскания на предмет залога.

Диапазон принимаемых значений каждого фактора: от 0 до 10 баллов, в зависимости от оценки фактора по классификационной шкале.

Определение значений факторов для планируемых к открытию и существующих кредитных лимитов производится сотрудниками Департамента коммерческого кредитования при участии менеджеров Банка, отвечающих за установление и поддержание взаимоотношений с клиентами. Пересмотр кредитных рейтингов существующих кредитных лимитов производится также при наступлении событий, существенных для бизнеса заемщика или отрасли в целом, имеющих влияние на степень кредитного риска по лимиту заемщика. После определения значений факторов, данные значения и полученный кредитный рейтинг утверждаются Кредитным Комитетом Банка, а также не реже одного раза в месяц Комитетом по контролю за рисками.

Актуализация модели скоринга может происходить по весам групп, весам факторов внутри групп, критериям оценки факторов, а также параметрам функций, используемых для определения резервов, которые должны быть сформированы по соответствующим кредитным рискам. Актуализация производится по представлению Департамента Коммерческого кредитования и утверждается решением Комитетом по контролю за рисками Банка.

Анализ кредитов по кредитному качеству приведен в Примечании 7.

Анализ финансового состояния кредитных организаций – контрагентов Группы проводится по разработанной Банком методике в рамках утвержденного Положения об управлении риском на контрагента. Анализ финансового состояния финансовых организаций-контрагентов проводится на основании всей доступной Группе информации о контрагенте.

(v) Принципы мониторинга кредитного риска

Группа проводит регулярный мониторинг платежной дисциплины заемщиков, мониторинг наличия и стоимости заложенного имущества, финансово-экономического состояния заемщиков и выполнения прочих условий лимитов.

По результатам мониторинга Комитетом по контролю за рисками проводится регулярная оценка наличия признаков обесценения предоставленных кредитных продуктов. При необходимости Группа проводит мероприятия по снижению кредитного риска. Данные мероприятия могут включать в себя пересмотр условий кредита, в том числе требование о предоставлении дополнительного обеспечения и другие.

(vi) Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, принимаемого Группой, зависит от оценки уровня кредитного риска на заемщика. Установлены основные принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Группа проводит самостоятельную оценку обеспечения в соответствии с разработанной методикой. Оценка, проведенная третьими лицами, может служить информацией, используемой при проведении данной самостоятельной оценки.

Группа принимает следующие основные виды обеспечения:

- в коммерческом и промышленном секторах - залог активов, используемых компаниями в своей деятельности, например, залог зданий, оборудования, запасов, дебиторской задолженности;;
- в секторе коммерческой и жилой недвижимости - залог недвижимого имущества или прав на финансируемый проект;
- в финансовом секторе - залог финансовых инструментов, таких как долговые и долевые ценные бумаги;
- в секторе потребительского кредитования – залог жилой недвижимости, автомобилей и прочих ценностей.

Как правило, Группа требует, чтобы принимаемые в залог объекты недвижимости, оборудование и товары были застрахованы от рисков повреждения в страховых компаниях.

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита. Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Группа принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока кредитного продукта.

(vii) Обращение взыскания на обеспечение путем его изъятия

В 2007 и 2008 годах Группа не обращала взыскания на обеспечение, полученное от контрагентов, путем его изъятия.

(viii) Риск досрочного погашения кредитов

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Группы за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует, или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск финансовых потерь вследствие затруднений или неспособности Группы обеспечить погашение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Группы (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств, а также финансовых потерь в результате снижения стоимости финансовых активов в процессе их реализации.

Риск ликвидности для Группы является наиболее значимым, так как в случае его реализации происходит резкий рост вероятности реализации других основных видов рисков, присущих ведению банковской деятельности (стратегический, репутационный, правовой, рыночный, процентный).

Стратегической целью Группы по управлению ликвидностью является поддержание ликвидности на высоком уровне: безусловное, полное и своевременное исполнение своих обязательств является однозначным и неоспоримым приоритетом Группы. При возникновении конфликта интересов между ликвидностью и прибылью Группы, возникающего, в том числе, из-за низкой доходности ликвидных активов либо высокой стоимости ресурсов, ликвидность имеет безусловный приоритет над прибылью.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в обеспечении достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок как в нормальных условиях, так и при возникновении непредвиденных ситуаций.

Основным методом анализа риска ликвидности является анализ разрыва в сроках погашения требований и обязательств. Такой анализ производится Казначейством Банка в режиме реального времени и на ежедневной основе как совокупно в рублях, так и в разрезе валют ведения деятельности на основе данных, поступающих из всех подразделений Банка.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Российской Федерации. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России.

Также на ежедневной основе подразделениями, осуществляющими учет операций Банка, производится расчет нормативов ликвидности, показателей и коэффициентов дефицита/избытка ликвидности, проводится их сравнительный анализ с предельными значениями, установленными регулирующими органами. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2008 года данный коэффициент составил 25,0 % (2007 г.: 53,0 %).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2008 года данный норматив составил 78,0 % (2007 г.: 125,6 %).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере их (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2008 года данный норматив составил 44,6 % (2007 г.: 60,0 %).

Банк старается инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. В рамках управления внутридневной ликвидностью Банк использует высоколиквидные активы как дополнительный источник для выполнения требования по ликвидности. Банк использует финансовые инструменты, которые могут приниматься в качестве обеспечения по заемным операциям с Банком России, включая сделки РЕПО, ломбардные кредиты, внутридневные кредиты и кредиты овернайт.

Группой разработаны мероприятия по восстановлению ликвидности на случай непредвиденного развития событий:

- ограничение (прекращение) кредитования на определенный срок. По условиям заключаемых с заемщиками соглашений Банк вправе отказать заемщику в предоставлении кредита без уточнения причин принятия такого решения;
- реструктуризация обязательств, например, реструктуризация депозитов (вкладов), в том числе принадлежащих акционерам Банка и ключевым сотрудникам Банка, из краткосрочных в долгосрочные обязательства Группы;
- привлечение краткосрочных кредитов (депозитов) депозитов юридических и физических лиц, привлечение средств с использованием инструментов Банка России;
- привлечение долгосрочных кредитов (депозитов) юридических и физических лиц сроком свыше года;
- привлечение средств акционеров Банка в депозиты либо увеличение остатков средств на их счетах в Банке;
- реструктуризация активов, в т. ч. продажа части активов;
- сокращение либо приостановление проведения административных и управленческих расходов.

Для анализа ликвидности используются данные о будущих денежных потоках, связанных с финансовыми активами и финансовыми обязательствами согласно договорным срокам погашения.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения в соответствии с условиями договоров. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения с учетом следующего:

- Информация по финансовым обязательствам раскрывается по договорным срокам погашения;
- Финансовые инструменты, предоставляющие кредитору право выбора момента платежа, должны быть включены в данный анализ в соответствии с наиболее ранней датой, на которую может быть потребовано осуществление платежа, без учета вероятности исполнения этого права.

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2008 года:

	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	897 227	-	-	-	-	897 227
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 762	-	-	-	-	4 762
Торговые ценные бумаги	286 285	-	-	-	-	286 285
Кредиты и авансы клиентам	361 918	971 405	543 876	421 975	-	2 299 174
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	71 904	-	-	-	-	71 904
Прочие финансовые активы	30 020	-	-	-	-	30 020
Итого финансовых активов	1 652 116	971 405	543 876	421 975	-	3 589 372
Итого нефинансовых активов					18 827	18 827
Итого активов	1 652 116	971 405	543 876	421 975	18 827	3 608 199
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	240 115	-	-	-	-	240 115
Средства клиентов	1 094 844	624 206	583 349	32 943	-	2 335 342
Выпущенные долговые ценные бумаги	131 588	200 651	-	-	-	332 239
Итого финансовых обязательств	1 466 547	824 857	583 349	32 943	-	2 907 696
Итого нефинансовых обязательств					31 946	31 946
Итого обязательств	1 466 547	824 857	583 349	32 943	31 946	2 939 642
Чистая балансовая позиция	185 569	146 548	(39 473)	389 032	(13 119)	668 557
Чистая балансовая позиция нарастающим итогом	185 569	332 117	292 644	681 676	668 557	

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2007 года:

	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	1 111 154	-	-	-	-	1 111 154
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	31 913	-	-	-	-	31 913
Кредиты и авансы клиентам	59 643	658 415	834 576	163 658	-	1 716 292
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 194	-	-	-	-	1 194
Прочие финансовые активы	2 664	-	-	-	-	2 664
Итого финансовых активов	1 206 568	658 415	834 576	163 658	-	2 863 217
Итого нефинансовых активов					19 308	19 308
Итого активов	1 206 568	658 415	834 576	163 658	19 308	2 882 525
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	-	150 565	-	-	-	150 565
Средства клиентов	666 496	430 326	25 651	407 916	-	1 530 389
Выпущенные долговые ценные	130 883	236 169	284	-	-	367 336
Итого финансовых обязательств	797 379	817 060	25 935	407 916	-	2 048 290
Итого нефинансовых обязательств					42 194	42 194
Итого обязательств	797 379	817 060	25 935	407 916	42 194	2 090 484
Чистая балансовая позиция	409 189	(158 645)	808 641	(244 258)	(22 886)	792 041
Чистая балансовая позиция нарастающим итогом	409 189	250 544	1 059 185	814 927	792 041	

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 ликвидностью Группы. 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 понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и риска ликвидности в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих 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 финансирования деятельности Банка.

По просроченным активам формируются резервы, что уменьшает их воздействие на показатели ликвидности.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам 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.

Группа считает, что, несмотря на существенную долю вкладов частных лиц до востребования, диверсификация таких вкладов по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные вклады формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Географический риск

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	392 853	504 192	182	897 227
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 762	-	-	4 762
Торговые ценные бумаги	286 285	-	-	286 285
Кредиты и авансы клиентам	2 299 174	-	-	2 299 174
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	71 826	78	-	71 904
Прочие финансовые активы	30 020	-	-	30 020
Итого финансовых активов	3 084 920	504 270	182	3 589 372
Итого нефинансовых активов	18 827	-	-	18 827
Итого активов	3 103 747	504 270	182	3 608 199
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	240 101	-	14	240 115
Средства клиентов	2 310 003	5 049	20 290	2 335 342
Выпущенные долговые ценные бумаги	332 239	-	-	332 239
Итого финансовых обязательств	2 882 343	5 049	20 304	2 907 696
Итого нефинансовых обязательств	31 946	-	-	31 946
Итого обязательств	2 914 289	5 049	20 304	2 939 642
Чистая балансовая позиция	189 458	499 221	(20 122)	668 557
Обязательства кредитного характера	-	-	-	-

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

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	1 027 899	83 103	152	1 111 154
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	31 913	-	-	31 913
Кредиты и авансы клиентам	1 716 292	-	-	1 716 292
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 127	67	-	1 194
Прочие финансовые активы	2 664	-	-	2 664
Итого финансовых активов	2 779 895	83 170	152	2 863 217
Итого нефинансовых активов	19 308	-	-	19 308
Итого активов	2 799 203	83 170	152	2 882 525
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	-	-	150 565	150 565
Средства клиентов	1 526 163	-	4 226	1 530 389
Выпущенные долговые ценные бумаги	367 336	-	-	367 336
Итого финансовых обязательств	1 893 499	-	154 791	2 048 290
Итого нефинансовых обязательств	42 194	-	-	42 194
Итого обязательств	1 935 693	-	154 791	2 090 484
Чистая балансовая позиция	863 510	83 170	(154 639)	792 041
Обязательства кредитного характера	2 455	-	-	2 455

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения прибыли Группы или стоимости финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки и цены акций. Рыночный риск включает в себя процентный риск, валютный риск, а также другие ценовые риски. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня колебаний рыночных цен.

Управление рыночным риском включает управление открытыми позициями по валютам, долговому и долевым ценным бумагам.

Задачей управления рыночным риском является управление подверженностью риску и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию получаемой доходности, а также минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение отклонения величины фактического финансового результата от ожидаемого.

Управление рыночным риском основано на надлежащем распределении функций по управлению рисками с целью ограничения возможных потерь. Рыночный риск управляется в основном путем ежедневного контроля за соблюдением лимитов и ограничений по различным типам финансовых инструментов, проведения ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам, определения чувствительности позиций к рискованным переменным.

Группой устанавливаются следующие виды лимитов: количественное ограничение на сумму и количественное ограничение на рыночную стоимость, как для отдельного финансового инструмента, так и на группу финансовых вложений, лимиты stop-loss, take-profit и другие ограничения. Группа осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно.

Рыночные риски подразделяются на прямые и косвенные:

Прямые рыночные риски – риски, которые могут реализоваться при наличии открытых позиций.

Косвенные рыночные риски - риск убытков в результате изменения бизнес- среды из-за неблагоприятного изменения рыночных цен или валютных курсов. Косвенные риски включают: вероятность снижения ликвидационной стоимости залога, обеспечивающего открытые Банком кредитные лимиты; вероятность снижения прибыльности бизнеса основных клиентов Группы, приводящая к снижению объема и/или росту риска осуществляемых ими операций с Группой; вероятность получения значительных убытков основными контрагентами Группы, приводящая к снижению их финансовой устойчивости.

Процедуру по установлению лимитов прямого рыночного риска инициирует Казначейство Банка. Процедуру по установлению лимитов косвенного рыночного риска инициирует подразделение, ответственное за работу с клиентами.

Департамент контроля рисков проводит подробный анализ предлагаемых финансовых инструментов и операций с ними, анализирует предложенные к утверждению соответствующие лимиты риска, разрабатывает необходимые процедуры контроля и минимизации рисков.

Лимиты на сумму и рыночную стоимость финансовых инструментов и групп финансовых инструментов устанавливает Совет Директоров Банка. Департамент контроля рисков на ежедневной основе осуществляет контроль соблюдения установленных лимитов.

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки - это риск изменения прибыли Группы или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Целью управления данным видом риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его.

Главным индикатором риска процентной ставки является динамика изменения совокупной маржи. Совокупная маржа рассчитывается Группой как разница между средневзвешенной доходностью активов и средневзвешенной стоимостью пассивов Группы.

Расчет совокупной маржи осуществляется на ежедневной основе подразделениями Банка, осуществляющими учет операций. На основании данных расчетов Казначейством анализируется отклонение совокупной маржи от планируемых значений, определенных в бизнес-плане Группы, а также контрольных предельных значений совокупной маржи, установленных Советом Директоров Банка.

Правлением Банка устанавливаются ставки привлечения денежных средств юридических и физических лиц.

Группой применяются следующие инструменты управления риском процентной ставки:

- установление требований к условиям сделок, связанных с возможностью пересмотра процентных ставок (например, в договорах, заключаемых с заемщиками, предусматривается возможность пересмотра Банком процентных ставок);
- регулярный пересмотр Правлением Банка процентных ставок привлечения денежных средств юридических и физических лиц;
- установление процедур, предусматривающих предварительный и текущий контроль Казначейством Банка заключенных договоров по размещению средств Банка и позволяющих своевременно принимать решения о прекращении действия договоров, а также своевременное получение информации о планируемых и существующих кредитах, депозитах и других финансовых инструментах;
- установление лимитов (объем, срочность, процентные ставки) на используемые Банком инструменты с фиксированной доходностью и в отношении операций с финансовыми инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок.

В таблице далее приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2008 года. В таблице представлены активы и обязательства, подверженные процентному риску, сгруппированные в различные временные интервалы категории по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	897 227	-	-	-	-	897 227
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 762	-	-	-	-	4 762
Торговые ценные бумаги	286 285	-	-	-	-	286 285
Кредиты и авансы клиентам	336 631	971 405	543 876	421 975	25 287	2 299 174
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	71 904	71 904
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	30 020	30 020
Итого финансовых активов	1 524 905	971 405	543 876	421 975	127 211	3 589 372
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	18 827	18 827
Итого активов	1 524 905	971 405	543 876	421 975	146 038	3 608 199
Итого активов нарастающим итогом	1 524 905	2 496 310	3 040 186	3 462 161	3 608 199	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	240 115	-	-	-	-	240 115
Средства клиентов	1 094 844	624 206	583 349	32 943	-	2 335 342
Выпущенные долговые ценные бумаги	131 588	200 651	-	-	-	332 239
Итого финансовых обязательств	2 561 391	1 449 063	1 166 698	65 886	-	5 243 038
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	31 946	31 946
Итого обязательств	1 466 547	824 857	583 349	32 943	31 946	2 939 642
Итого обязательств нарастающим итогом	1 466 547	2 291 404	2 874 753	2 907 696	2 939 642	

Ниже приводится анализ риска Банка, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2007 года.

	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	1 111 154	-	-	-	-	1 111 154
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	31 913	-	-	-	-	31 913
Кредиты и авансы клиентам	59 643	658 415	834 576	163 658	-	1 716 292
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1 194	1 194
Прочие финансовые активы	2 664	-	-	-	-	2 664
Итого финансовых активов	1 205 374	658 415	834 576	163 658	1 194	2 863 217
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	19 308	19 308
Итого активов	1 205 374	658 415	834 576	163 658	20 502	2 882 525
Итого активов нарастающим итогом	1 205 374	1 863 789	2 698 365	2 862 023	2 882 525	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	-	150 565	-	-	-	150 565
Средства клиентов	666 496	430 326	25 651	407 916	-	1 530 389
Выпущенные долговые ценные бумаги	130 883	236 169	284	-	-	367 336
Итого финансовых обязательств	797 379	817 060	25 935	407 916	-	2 048 290
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	42 194	42 194
Итого обязательств	797 379	817 060	25 935	407 916	42 194	2 090 484
Итого обязательств нарастающим итогом	797 379	1 614 439	1 640 374	2 048 290	2 090 484	

Если бы на 31 декабря 2008 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, то процентная маржа за год уменьшилась бы на 5 703 тысяч рублей (2007 г.: на 12 121 тысяч рублей).

Если бы на 31 декабря 2008 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, то процентная маржа за год увеличилась бы на 8 001 тысяч рублей (2007 г.: на 7 121 тысяч рублей).

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Группы:

	2008		
	Рубли	Доллары США	Евро
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	0.7%	0.0%	1.3%
Торговые ценные бумаги	7.3%	-	-
Кредиты и авансы клиентам	18.7%	19.9%	-
Прочие активы	0.0%	0.0%	0.0%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	10.0%	-	-
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	6.0%	0.3%	0.0%
срочные депозиты	9.3%	8.2%	4.5%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.0%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	10.4%	8.1%	6.7%
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.5%	-	-
2007			
	Рубли	Доллары США	Евро
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	3.9%	5.1%	0.0%
Кредиты и авансы клиентам	14.8%	13.6%	14.0%
Прочие активы	0.0%	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	8.0%	-	-
Средства клиентов			
- текущие и расчетные счета	0.0%	0.0%	0.0%
- срочные депозиты	8.3%	6.9%	2.5%
Выпущенные долговые ценные бумаги	4.0%	-	-

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

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения прибыли Группы или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие неблагоприятных колебаний валютных курсов.

Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. Все операции, подверженные валютному риску, проводятся в том числе в рамках лимитов для открытых валютных позиций. Данные лимиты устанавливаются с учетом ожидаемых в будущем изменений валютных курсов, исходя из исторических данных о колебаниях валютных курсов в прошлом, анализе сценариев и экспертных оценок.

Группа совершает операции в трех валютах: российский рубль, доллар США и евро.

Казначейство Банка управляет валютным риском в отношении торговых позиций Группы, выраженных в иностранной валюте, а также в отношении несоответствия величины валютных активов и обязательств Группы, в пределах лимитов, установленных Советом Директоров Банка. Соблюдение лимитов на валютный риск ежедневно контролируется Казначейством и Департаментом учета.

Для оценки валютного риска Группы использует модель VAR, метод исторического моделирования.

Группа использует следующие параметры модели:

- используются исторические данные о курсах закрытия валют за последние 3 года на Московской межбанковской валютной бирже;
- временной горизонт от 1 до 7 дней, данный период Банк оценивает как реальный, за который валютная позиция может быть закрыта или хеджирована;
- используется 97,5% доверительный интервал, убытки, понесенные за пределами указанной вероятности модель, не учитывает;
- VAR рассчитывается по итогам дня и не учитывает колебания курсов валют в течение торгового дня.

Оценка VAR зависит от величины позиции Банка в иностранной валюте и волатильности курсов иностранной валюты. При неизменной позиции Банка VAR растет при увеличении волатильности курса иностранной валюты и уменьшается при её снижении.

Оценка VAR валютного риска по отношению к доллару США на 31 декабря 2008 года составила 172 тысячи рублей. Оценка VAR валютного риска по отношению к доллару США на 31 декабря 2007 года составила 83 тысячи рублей.

В 2008 году Группа не изменила модель расчета VaR (с 2007 года Банк рассчитывает VAR в отношении открытой позиции по доллару США).

VaR по открытой позиции в евро Группы в 2008 году не рассчитывал в связи с незначительностью величины позиции по евро, которая не превышала по абсолютному значению величины, эквивалентной 50 тысяч евро, за исключением 12 дней, когда позиция по евро превышала указанную величину. В указанные дни уровень VaR оценивался в среднем в 273 тысячи рублей, что применительно к политике Группы по управлению риском является приемлемым уровнем.

Таким образом, позиция по евро в течение отчетного периода не оказывала существенного влияния на совокупную позицию Банка в иностранной валюте, поэтому Банк при оценке валютного риска в 2008 году использовал VAR валютного риска в отношении открытой позиции по доллару США.

Данные по значению VAR на конец 2007 года являются показательными и отражают в среднем уровень риска в течение года, за исключением краткосрочного периода (9 дней), когда была открыта длинная позиция по долларам, в данный период уровень VAR оценивался в среднем 600 тысяч рублей, что применительно к политике Группы по управлению риском является приемлемым уровнем.

Данные по значению VAR на конец 2008 года отражают валютный риск за последний месяц, что связано с увеличением в последнем квартале 2008 года величины валютной позиции Группы.

	31 декабря 2008	31 декабря 2009
Максимальное значение VAR	586	616
Минимальное значение VAR	0.02	0.2
Среднее значение VAR	73	67

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Группы на отчетную дату 31 декабря 2008 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансовые	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	210 668	370 883	315 676	-	897 227
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 762	-	-	-	4 762
Торговые ценные бумаги	286 285	-	-	-	286 285
Кредиты и авансы клиентам	1 878 818	420 356	-	-	2 299 174
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	71 826	-	78	-	71 904
Прочие финансовые активы	29 705	310	5	-	30 020
Итого финансовых активов	2 482 064	791 549	315 759	-	3 589 372
Итого нефинансовых активов	-	-	-	18 827	18 827
Итого активов	2 482 064	791 549	315 759	18 827	3 608 199
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	240 115	-	-	-	240 115
Средства клиентов	1 342 139	678 074	315 130	-	2 335 342
Выпущенные долговые ценные бумаги	332 239	-	-	-	332 239
Итого финансовых обязательств	1 914 493	678 074	315 130	-	2 907 696
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	31 946	31 946
Итого обязательств	1 914 493	678 074	315 130	31 946	2 939 642
За вычетом справедливой стоимости валютных сделок «своп»	(1 483)	-	-	-	(1 483)
Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных сделок «своп»	566 088	113 475	629	(13 119)	667 074
Валютные сделки «своп»	139 571	(138 088)	-	-	1 483
Чистая балансовая позиция, включая валютные сделки «свопы»	705 659	(24 613)	629	(13 119)	668 557

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Группы на отчетную дату 31 декабря 2007 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансовые	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	964 413	133 561	13 180	-	1 111 154
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	31 913	-	-	-	31 913
Кредиты и авансы клиентам	1 347 800	368 492	-	-	1 716 292
Прочие финансовые активы	3 858	-	-	-	3 858
Итого финансовых активов	2 347 984	502 053	13 180	-	2 863 217
Итого нефинансовых активов	-	-	-	19 308	19 308
Итого активов	2 347 984	502 053	13 180	19 308	2 882 525
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	150 565	-	-	-	150 565
Средства клиентов	1 275 790	240 141	14 458	-	1 530 389
Выпущенные долговые ценные бумаги	367 336	-	-	-	367 336
Итого финансовых обязательств	1 793 691	240 141	14 458	-	2 048 290
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	42 194	42 194
Итого обязательств	1 793 691	240 141	14 458	42 194	2 080 084
За вычетом справедливой стоимости валютных сделок «своп»	(1 030)	-	-	-	(1 030)
Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных сделок «своп»	553 263	261 912	(1 278)	(22 886)	791 011
Валютные сделки «своп»	271 031	(270 001)	-	-	1 030
Чистая балансовая позиция, включая валютные сделки «свопы»	824 294	(8 089)	(1 278)	(22 886)	792 041

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

Приведенный выше анализ включает только финансовые активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в нефинансовые активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Ценовой (фондовый) риск

Ценовой риск - это риск изменения стоимости финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на финансовых рынках, а также под воздействием факторов, связанных с эмитентами.

Управление ценовым риском по финансовым инструментам, входящим в торговый портфель Банка, осуществляется с помощью установления лимитов как на отдельные финансовые инструменты, так и на группу финансовых инструментов, мониторинга ликвидности финансовых инструментов, установления уровней stop-loss, take-profit, а также ограничений на структуру портфеля.

Мониторинг ценового риска осуществляется на ежедневной основе путем контроля соблюдения установленных лимитов, переоценки позиций по рыночным ценам.

Группа осуществляет вложения в долговые обязательства организаций, имеющих международный рейтинг выше ВВ (по шкале S&P или аналогичный по шкале других международных рейтинговых агентств— Moody's, Fitch). Долговые обязательства, входящие в портфель Банка, имеют срок оферты не далее, чем 22 февраля 2010 года (максимальный срок оферты инструмента, входящего в портфель). Все долговые обязательства, имеющиеся в портфеле Банка, входят в ломбардный список Банка России.

На 31 декабря 2008 года в торговом портфеле Группы были вложения в долговые обязательства и долевыми ценные бумаги.

На 31 декабря 2007 года в торговом портфеле Группы ценных бумаг не было.

Если бы на 31 декабря 2008 года цены на финансовые инструменты, входящие в торговый портфель Группы выросли на 10%, то стоимость портфеля увеличилась бы на 28 264 тысяч рублей.

Если бы на 31 декабря 2008 года цены на долговые обязательства, входящие в торговый портфель Группы, снизились на 10% (учитывая «короткий» срок оферты по финансовым инструментам), цены на долевыми ценные бумаги, входящие в торговый портфель Группы, снизились на 30% (учитывая увеличившуюся волатильность на рынке акций в связи со сложившейся во второй половине 2008 года ситуации на финансовых рынках), то стоимость портфеля уменьшилась бы на 30 541 тысяч рублей, что составляет менее 5% от капитала Группы на отчетную дату. Данную степень риска Группа считает умеренной.

Прочий ценовой риск

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Группы за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует, или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Концентрация прочих рисков

Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов.

Операционный риск

Операционный риск - риск возникновения прямых или косвенных убытков в результате:

- Несоответствия характеру и масштабу деятельности Группы и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок;
- Нарушения сотрудниками Группы нормативных актов, внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия;
- Несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Группой информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушений функционирования);
- Воздействия внешних событий.

Реализация операционных рисков может нанести вред репутации Группы, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Основной целью управления операционным риском в Группе является недопущение негативных последствий, которые могут возникнуть в результате реализации операционных рисков.

Управление операционными рисками проводится на постоянной основе во всех подразделениях Банка. Группа управляет операционным риском с помощью обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур, составленных в целях минимизации операционного риска. Менеджмент всех уровней принимает участие в процессе управления операционным риском Группы, на регулярной основе проводится проверка эффективности выстроенной системы управления операционными рисками Группы.

Выявление операционных рисков проводят начальники подразделений, которые непосредственно имеют дело с соответствующим бизнес-процессом, продуктом или системой.

В целях минимизации операционного риска в Группе организованы и установлены процедуры внутреннего контроля за проведением операций в подразделениях Банка. Система контроля предусматривает эффективное определение организационной структуры Банка, внутренних правил и процедур совершения банковских операций и других сделок, обеспечивающих минимизацию возможности возникновения факторов операционного риска и учитывающих соблюдение принципов разделения ответственности и полномочий, порядка утверждения (согласования) и внутренней отчетности по проводимым банковским операциям или сделкам, разделение обязанностей, прав доступа, процедуры утверждения, документирования и сверки данных, соответствие требованиям законодательства и нормативных актов Банка России, разработку планов по поддержанию деятельности в нештатных ситуациях, обучение персонала.

Мониторинг текущей деятельности и контроль за рисками осуществляется ежедневно.

Группа, исходя из принципа целесообразности, использует передачу риска третьим лицам (страхование). Группа применяет страхование для тех сотрудников Банка (их ответственности перед третьими лицами) выполнение служебных обязанностей которых связано с повышенными рисками.

Правовой риск

Правовой риск - риск возникновения у Группы убытков вследствие несоблюдения требований нормативных, правовых актов, заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Группы), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Реализация правовых рисков может иметь серьезные правовые последствия, нанести существенный вред репутации Группы, привести к финансовым убыткам.

В целях снижения правового риска Группа разрабатывает формы договоров, заключаемых с клиентами Группы, все договора, заключаемые с контрагентами Группы, контролируются Юридическим Департаментом.

В целях избежания возникновения правовых рисков все заключаемые Группой договора, внутренние документы Группы (Положения, регламенты и т.п.) и изменения к ним согласовываются с Юридическим Департаментом. Юридический Департамент регулярно проводит мониторинг всех внутренних документов Банка на предмет соответствия законодательству и нормативным актам с учетом произошедших изменений и нововведений.

Юридическим Департаментом на регулярной основе проводится мониторинг изменений действующего законодательства, в случае изменений до соответствующего подразделения Банка незамедлительно доводится информация об этом.

Юридическим Департаментом контролируется в том числе и строгое соблюдение действующего трудового законодательства.

22 Управление капиталом

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) сохранения доверия клиентов, контрагентов, кредиторов и рынка в целом; и (iii) для будущего развития деятельности Группы.

Центральный банк Российской Федерации устанавливает порядок расчета нормативного капитала Банка для целей регулирования, а также устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню нормативного капитала Банка. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины нормативного капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2008 года указанный минимальный уровень составлял 10% (31 декабря 2007 года: 10%).

В течение 2008 года и 2007 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал установленному минимальному уровню. В таблице ниже представлен нормативный капитал и значение норматива достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Величина нормативного капитала	674 257	663 249
Значение норматива достаточности капитала, %	22.0	26.5

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала осуществляется на ежедневной основе Департаментом контроля рисков.

23 Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам.

Налоговое законодательство

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 и отчетности. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Группы, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, на 31 декабря 2008 года руководство Группы не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций (2007 г. резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2008 года у Группы не было обязательств капитального характера (2007 г.: ноль).

Обязательства по операционной аренде

Ниже представлены минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам операционной аренды, в случаях, когда Банк выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Не позднее 1 года	13 543	14 970
Всего обязательства по операционной аренде	13 543	14 970

Договора операционной аренды включают в себя договора аренды помещений - основного места расположения Группы. Арендная плата по договорам операционной аренды определяется на основе арендной платы за один квадратный метр в пересчете на площадь арендуемых помещений.

Обязательства кредитного характера

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

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

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Гарантии выданные	-	2 455
Всего обязательства кредитного характера	-	2 455

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила ноль (2007 г.: ноль).

24 Производные финансовые инструменты

Валютные (и прочие) производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным свопам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат). Сделки имеют краткосрочный характер.

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	139 571	271 031
Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(138 088)	(270 001)
Итого	1 483	1 030

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывались 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. Несмотря на то, что Российской Федерации присвоены рейтинги инвестиционного уровня, экономика страны продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через Отчет о прибылях и убытках, включая ценные бумаги, переданные по сделкам репо, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котировемых рыночных цен. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Средства в финансовых учреждениях

По оценке руководства, справедливая стоимость средств в финансовых учреждениях существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам

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

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

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 финансовых инструментов представлена ниже:

	31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	286 285	286 285	-	-
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	897 227	897 227	1 111 154	1 111 154
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	4 762	4 762	31 913	31 913
Кредиты и авансы клиентам	2 299 174	2 299 174	1 716 292	1 716 292
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	71 904	71 904	1 194	1 194
Прочие активы	30 020	30 020	2 664	2 664
Всего финансовые активы	3 589 372	3 589 372	2 863 217	2 863 217
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
Средства других банков	240 115	240 115	150 565	150 565
Средства клиентов	2 335 342	2 335 342	1 530 389	1 530 389
Выпущенные долговые ценные бумаги	332 239	332 239	367 336	367 336
Итого обязательств	2 907 696	2 907 696	2 048 290	2 048 290

26 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, 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.

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

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 12 - 17%)	139 970	-	8 368
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	1 704	56	21 373
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 4% - 10,4%)	-	-	57 824

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

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 8 - 14%)	231 443	-	12 813
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	381	986	3 227
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 1,75% - 8%)	-	-	56 083

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

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Процентные доходы	16 859	-	1 930
Процентные расходы	-	-	(2 632)

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

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Процентные доходы	3 625	-	1 417
Процентные расходы	-	-	(497)

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

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	132 836	-	17 695
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	83 154	-	22 140

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

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	115 008	-	37 029
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	39 136	-	24 215

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2008	2007
Краткосрочные выплаты:		
- Заработная плата	25 433	30 608
- Краткосрочные премиальные выплаты	19 736	3 655
Итого	45 169	34 263

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

27 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

Группа осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Убытки от обесценения по кредитам и авансам клиентов

Группа анализирует состояние кредитного портфеля на обесценение на постоянной основе. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Группа использует суждения о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоков будущих денежных средств по кредитному портфелю до того, как уменьшение может быть определено по отдельному кредиту в этом портфеле. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности заемщика Группы, национальных или местных экономических условиях, влияющих на снижение стоимости активов Группы. Группа использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле при планировании будущих потоков денежных средств. Методология и допущения, используемые для оценки сумм и сроков движения денежных средств, анализируются на регулярной основе для сокращения различий между оценками убытка и фактическим убытком по обесценению.

В случае если задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентов, согласно оценке отличается на +(-) один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 1 608 тысяч рублей (31 декабря 2007 г.: 869 тысяч рублей) больше, или на 1 631 тысяч рублей (31 декабря 2007 г.: 879 тысяч рублей) меньше.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Хотя отложенный налоговый актив признается полностью, но руководство Группы считает, что использовать данную суммы в зачет будущих расходов по налогу на прибыль приставляется возможным только на величину налоговых убытков перенесенных на будущий период.

Принцип непрерывно действующей организации

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Группы.

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 26 июня 2009 года.

А.А. Ушаков _____ Председатель Правления

Т.В. Гордеева _____ Главный бухгалтер