

ИНВЕСТСБЕРБАНК

(открытое акционерное общество)

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года

ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество)

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-58

ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество)

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество) (далее – «Банк»).

Руководство Банка отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Банка за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Банке;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Банка и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее – «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Банка;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена Президентом Банка 6 июня 2008 года.

От имени Правления Банка

Президент
Коровин А.А.

6 июня 2008 года
г. Москва



Главный бухгалтер
Карпов Д.И.

6 июня 2008 года
г. Москва

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество)

Заключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Банка несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение

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



6 июня 2008 года
г. Москва

ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество)

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы	5, 29	8,723,453	6,302,542
Процентные расходы	5, 29	(2,449,320)	(2,045,883)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ДО ФОРМИРОВАНИЯ РЕЗЕРВОВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ АКТИВОВ, ПО КОТОРЫМ НАЧИСЛЯЮТСЯ ПРОЦЕНТЫ		6,274,133	4,256,659
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6	(2,170,202)	(1,909,393)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		4,103,931	2,347,266
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7	(48,230)	199,794
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	8, 29	163,853	(54,892)
Доходы по услугам и комиссии	9, 29	2,228,017	1,558,713
Расходы по услугам и комиссии	9	(190,471)	(199,017)
Чистая прибыль от операций с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		5,026	13,785
Дивиденды полученные		263	2,170
Прочие доходы	10, 29	31,861	36,359
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		2,190,319	1,556,912
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		6,294,250	3,904,178
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	11, 29	(4,682,447)	(3,373,925)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,611,803	530,253
Формирование прочих резервов	6	(13,255)	(33,544)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1,598,548	496,709
Расход по налогу на прибыль	12	(419,496)	(244,256)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		1,179,052	252,453

От имени Правления Банка

Президент
Коровин А.А.

6 июня 2008 года
г. Москва



Главный бухгалтер
Карпов Д.И.

6 июня 2008 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-58 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество)

БАЛАНС

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	13	5,465,631	7,171,039
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	14	732,333	699,245
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	6,934,243	6,694,436
Ссуды и средства, предоставленные банкам	16	2,083,071	534,383
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	17, 29	41,347,501	27,721,085
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	18, 29	1,563,649	12,684
Основные средства и нематериальные активы	19	2,189,013	1,208,504
Прочие активы	20, 29	400,786	266,537
Требования по текущему налогу на прибыль		19,113	36,058
Требования по отложенному налогу на прибыль	12	119,079	-
ИТОГО АКТИВЫ		60,854,419	44,343,971
ПАССИВЫ И КАПИТАЛ			
ПАССИВЫ:			
Средства банков	21, 29	10,394,094	1,581,880
Средства клиентов	22, 29	41,593,036	36,421,635
Выпущенные долговые ценные бумаги	23	1,214,562	1,821,762
Прочие резервы	6	45,966	34,812
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	12	141,413	-
Прочие обязательства	24	430,886	147,341
Субординированный заем	25, 29	1,837,948	574,701
Итого пассивы		55,657,905	40,582,131
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	26	3,765,532	3,765,532
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(255,293)	-
Фонд переоценки основных средств		510,915	-
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		1,175,360	(3,692)
Итого капитал		5,196,514	3,761,840
ИТОГО ПАССИВЫ И КАПИТАЛ		60,854,419	44,343,971

От имени Правления Банка

Президент
Коровин А.А.

6 июня 2008 года
г. Москва



Главный бухгалтер
Карпов Д.И.

6 июня 2008 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-58 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки инвестиций имеющих в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал
31 декабря 2005 года	3,482,783	202,658	3,333	-	(165,451)	3,523,323
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(10,603)	(10,603)
Изменение уставного капитала в результате реорганизации	282,749	(202,658)	-	-	(80,091)	-
Нереализованная прибыль по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отнесенная на счет прибылей и убытков после выбытия, за вычетом налога на прибыль в сумме 1,053 тыс. руб.	-	-	(3,333)	-	-	(3,333)
Чистая прибыль за 2006 год	-	-	-	-	252,453	252,453
31 декабря 2006 года	3,765,532	-	-	-	(3,692)	3,761,840
Корректировка справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль в сумме 80,619 тыс. руб.	-	-	(255,293)	-	-	(255,293)
Переоценка основных средств, за вычетом налога на прибыль в сумме 141,413 тыс. руб.	-	-	-	510,915	-	510,915
Чистая прибыль за 2007 год	-	-	-	-	1,179,052	1,179,052
31 декабря 2007 года	3,765,532	-	(255,293)	510,915	1,175,360	5,196,514

От имени Правления Банка

Президент
Коровин А.А.

6 июня 2008 года
Москва



Главный бухгалтер
Карпов Д.И.

6 июня 2008 года
Москва

Примечания на стр. 9-58 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		1,598,548	496,709
Корректировки:			
Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты		2,170,202	1,909,393
Обесценение долевых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	2
Формирование прочих резервов		13,255	33,544
Списание безнадежной задолженности за счёт резервов		(14,190)	(250,230)
Прибыль от выбытия долевых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(6,669)
Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли		164,686	(24,513)
Корректировка справедливой стоимости производных финансовых инструментов		1,253	(675)
Убыток от выбытия основных средств		217	460
Амортизация основных средств и нематериальных активов		202,165	135,849
Убыток от пересчета операций с иностранной валютой		96,430	128,963
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(1,044,731)	(394,029)
Чистое изменение прочих начисленных доходов и расходов		273,986	58,673
Убыток от переоценки основных средств		58,515	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и пассивов		3,520,336	2,087,477
Изменение операционных активов и пассивов			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		(33,088)	(165,614)
Ссуды и средства, предоставленные банкам		(1,548,957)	295,641
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(328,269)	(3,885,954)
Ссуды и средства, предоставленные клиентам		(14,523,195)	(6,724,358)
Прочие активы		(138,740)	(120,343)
Увеличение/(уменьшение) операционных пассивов:			
Средства банков		8,531,626	(27,791)
Средства клиентов		4,984,579	11,285,809
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	(139,172)
Прочие обязательства		24,847	3,668
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг, нетто		(567,864)	(1,022,594)
(Отток)/приток денежных средств			
от операционной деятельности до налогообложения		(78,725)	1,586,769
Налог на прибыль уплаченный		(448,148)	(261,803)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности		(526,873)	1,324,966

ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(590,087)	(397,228)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		1,009	14,857
Выручка от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		1,406,068	799,754
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(3,219,074)	-
Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(2,402,084)	417,383
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Субординированный заем		1,221,639	282,000
Дивиденды уплаченные		(6,349)	(10,308)
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		1,215,290	271,692
Влияние изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		8,259	(158,309)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(1,705,408)	1,855,732
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	13	7,171,039	5,315,307
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	13	5,465,631	7,171,039

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, составила 2,512,781 тыс. руб. и 7,799,651 тыс. руб. соответственно.

Сумма процентов, уплаченных и полученных Банком в течение года, закончившегося 31 декабря 2006 года, составила 1,976,938 тыс. руб. и 5,855,315 тыс. руб. соответственно.

Президент
Коровин А.А.

6 июня 2008 года
Москва



Главный бухгалтер
Карпов Д.И.

6 июня 2008 года
Москва

Примечания на стр. 9-58 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество) (далее – «Банк») осуществляет свою деятельность в Российской Федерации с 1994 года. Деятельность Банка регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») и осуществляется на основании генеральной лицензии номер 2766 от 20 марта 2006 года (до 20 марта 2006 года – лицензия номер 2766 от 20 мая 2004 года). Основная деятельность Банка заключается в проведении коммерческих банковских операций, в том числе в предоставлении банковских услуг населению и юридическим лицам, осуществлении операций с ценными бумагами, иностранной валютой, предоставлении ссуд и гарантий.

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Российская Федерация, 105062, г. Москва, ул. Покровка, д.45, стр.1.

По состоянию на 31 декабря 2007 года на территории Российской Федерации работало 5 филиалов Банка в городах Жуковский, Санкт-Петербург, Новосибирск, Новороссийск, Омск.

Банк является материнской компанией группы («Группа»), в которую входят следующие компании:

Наименование	Страна ведения деятельности	Итоговый процент участия материнской компании в капитале участников Группы, % 2007	Вид деятельности
ИНВЕСТСБЕРБАНК (открытое акционерное общество)	Россия	Материнская компания	Коммерческий банк
Общество с ограниченной ответственностью «ПСФ»	Россия	100.0	Финансовая аренда
Общество с ограниченной ответственностью «Гамаюн»	Россия	100.0	Общественное питание
Негосударственный пенсионный фонд «Сибирский капитал»	Россия	-	Пенсионный фонд
Общество с ограниченной ответственностью «Промфин»	Россия	99.2	Консалтинговые услуги
Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Промстройинвест»	Россия	99.0	Инвестиции
Общество с ограниченной ответственностью «Бизнес-Офис»	Россия	99.2	Операции с недвижимостью

В силу обладания Банком более 50% голосов на заседании Совета фонда НПФ «Сибирский капитал» указанная организация включается в состав Группы.

Ввиду признания влияния участников группы несущественным, консолидированная отчетность Группы не составлялась.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. акциями Банка владели следующие акционеры:

	31 декабря 2007 года, %	31 декабря 2006 года, %
Наименование акционеров первого уровня:		
ОТР BANK PLC	51.34	50.52
ООО «ИНВЕСТ ОЙЛ»	19.46	19.46
ООО «Мегаформ Интер»	16.20	16.20
ООО «АЛЬЯНСРЕЗЕРВ»	10.22	10.22
Прочие	2.78	3.60
Итого	100	100
Наименование конечных собственников:		
ОТР BANK PLC	97.22	96.40
Прочие	2.78	3.60
Итого	100	100

В связи с тем, что ОТР BANK PLC принадлежит 100% акций ООО «ИНВЕСТ ОЙЛ», ООО «Мегаформ Интер» и ООО «АЛЬЯНСРЕЗЕРВ», эффективно ОТР BANK PLC владеет 97.22% акций Банка по состоянию на 31 декабря 2007 года, в связи с чем Банк является дочерним банком ОТР BANK PLC.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы представления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность Банка была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа «исторической стоимости», за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, и зданий, учтенных по переоцененной стоимости в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») № 16 «Основные средства».

В соответствии с МСБУ № 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и собственного капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

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

Основные допущения

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

На отчетную дату основные допущения и наиболее значимые оценки, расхождение которых с фактическими результатами деятельности Банка в будущем связаны с риском существенного изменения текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, были сделаны в отношении следующих балансовых статей:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	41,347,501	27,721,085
Основные средства и нематериальные активы (здания)	1,313,266	745,588
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,680	12,684
Требования по отложенному налогу на прибыль	119,079	-

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва/убытка от обесценения.

Оценка резерва под обесценение включает субъективный фактор. Банк производит оценку резерва под обесценение с целью поддержания резерва на уровне, который руководство Банка считает достаточным для покрытия потерь по кредитному портфелю. Расчет резерва под обесценение по выданным кредитам основан на вероятности списания актива и оценке убытка от такого списания. Данные оценки производятся с использованием статистических методов и основаны на исторической информации и дополняются субъективным суждением руководства Банка.

Банк считает, что оценки, относящиеся к определению резервов по предоставленным кредитам, представляют собой значительный источник неопределенности в связи с тем, что: (а) они с высокой степенью вероятности подвержены изменению с течением времени, так как оценка ожидаемых в будущем потерь и убытков, связанных с обесценением кредитов, основаны на показателях деятельности Банка за последнее время, а также (б) в случае значительных отклонений сделанных Банком оценок величины потерь от их фактических значений Банком будут сформированы резервы, которые могут оказать существенное влияние на финансовые показатели Банка в будущих периодах. Оценки потерь основаны на результатах предыдущей деятельности, поведении клиента в прошлом, кредитоспособности клиента и общей экономической обстановки, что необязательно является показателем будущих потерь.

Отдельные основные средства – здания отражены по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом убытков от обесценения. Оценка обесценения в значительной степени базируется на субъективных суждениях руководства. Учетная политика в отношении резервов под обесценение финансовых инструментов раскрыта далее в Примечании 3.

Отложенные налоговые требования признаются для всех вычитаемых временных разниц в той мере, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой вычитаемые временные разницы могут быть зачтены. Оценка вероятности основана на прогнозах руководства Банка относительно будущей налогооблагаемой прибыли и дополняется субъективными суждениями руководства Банка. Вопросы налогообложения рассматриваются в Примечаниях 12 и 27.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является российский рубль.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают наличные деньги и деньги на текущих счетах Банка. Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования текущих операций Банка. Они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств и учитываются в отдельной статье баланса.

Ссуды и средства, предоставленные банкам

В ходе своей обычной деятельности Банк размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках отражаются за вычетом резервов под обесценение (при наличии таковых).

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представляют собой производные финансовые инструменты или ценные бумаги, приобретенные с основной целью продажи в течение короткого периода, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и структура которого фактически свидетельствует о намерении получения прибыли в краткосрочной перспективе, или финансовыми активами/обязательствами, которые первоначально классифицируются Банком в состав финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, оцениваются первоначально и впоследствии по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Банк использует рыночные котировки. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов/обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, учитывается в отчете о прибылях и убытках за соответствующий период. Банк не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения.

Банк использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Банк проводит операции с фьючерсными валютными контрактами, с фьючерсами на краткосрочные процентные ставки, с фьючерсами на поставку ценных бумаг. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Банк, не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

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

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков и клиентов.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как средства в банках или ссуды, предоставленные клиентам.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям обратного РЕПО и РЕПО, отражаются в составе процентных доходов и/или расходов.

Ссуды и средства, предоставленные клиентам

Ссуды и средства, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Ссуды, предоставленные Банком, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В случае если справедливая стоимость предоставленных средств не равна справедливой стоимости ссуды, например, в случае предоставления ссуд по ставке ниже рыночной, в отчете о прибылях и убытках отражается разница между справедливой стоимостью предоставленных средств и справедливой стоимостью ссуды. В последующем, ссуды отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Ссуды, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Списание предоставленных ссуд

В случае невозможности взыскания ссуд, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резервов под обесценение. Списание ссуд происходит после принятия Банком всех необходимых и достаточных мер по взысканию причитающихся Банку сумм, а также после получения и реализации Банком имеющегося в наличии залогового обеспечения. Излишки средств, полученных в ходе такой реализации, возвращаются заемщику.

Резерв под обесценение

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

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

Изменение резервов под обесценение относится в отчет о прибылях и убытках. Отраженные в балансе активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Банк оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включают информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, общей экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока эти ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Банк использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Банк определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ

дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Банк использует такой метод. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов полученных в отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии таковых).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства, за исключением зданий, и нематериальные активы, приобретенные после 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Основные средства, за исключением зданий, и нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2003 года, отражены в учете по первоначальной стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

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

Здания и сооружения	2.5% – 20%
Мебель и оборудование	3.3% – 52.1%
Транспортные средства	9.8%-32.4%
Нематериальные активы	14.2% – 33.3%

Амортизация улучшений арендованной собственности начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если не удовлетворяют требованиям по капитализации.

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

В 2007 году Банк перешел на новый метод отражения стоимости зданий, согласно которому здания подлежат учету по переоцененной стоимости.

Здания отражаются в балансе по переоцененной стоимости, являющейся их справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в отчете о прибылях и убытках. В этом случае в отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в отчете о прибылях и убытках.

При последующей реализации или выбытии подвергнутой переоценке собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает суммы доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения суммы. Начисление расходов Банка по текущему налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

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

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

Банк проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Банк имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Банка, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги, субординированные займы

Средства банков и клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и субординированный заем первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Прочие резервы

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

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии, предоставляемые Банком, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или пересмотренными условиями долгового инструмента. Такие финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по финансовой гарантии, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации. Кроме того, Банк не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Если существует вероятность того, что вследствие условного обязательства по предоставлению кредита будет заключен договор о предоставлении кредита, комиссия за обязательство по предоставлению кредита включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по кредиту. В случае если вероятность того, что обязательство по предоставлению кредита может привести к выдаче кредита, оценивается как низкая, комиссия за данное обязательство отражается в отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательства. По истечении срока действия обязательства по предоставлению кредита, не завершившимся предоставлением кредита, комиссия за обязательство по кредитам признается в отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание кредита учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета в рубли

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

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы Банка России по основным валютам на конец года, использованные Банком при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Руб./долл. США	24.5462	26.3311
Руб./евро	35.9332	34.6965

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Фидуциарная деятельность

Банк предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Банка. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка.

Применение новых стандартов

В текущем году Банк применил все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Банка, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта применения МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (далее «МСФО 7»).

МСФО 7 вступил в силу с 1 января 2007 года и действует для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или позже. МСФО 7 устанавливает новые требования и рекомендации по раскрытию информации о финансовых инструментах. Применение МСФО 7 не повлияло на классификацию и оценку финансовых инструментов Банка для целей данной финансовой отчетности. В финансовой отчетности представлены дополнительные раскрытия, требуемые МСФО 7, для отчетного периода и периода, представленного для сопоставления.

На момент подготовки настоящей финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие применимые к Банку новые стандарты и интерпретации: МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменяет МСБУ 14 «Операционные сегменты» и вступает в силу с 1 января 2009 года. В настоящее время руководство Банка оценивает возможный эффект от применения в будущем этого нового стандарта. Банк предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

4. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, были произведены изменения классификации для приведения её в соответствие с формой представления отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, что дает лучшее представление о финансовом положении Банка.

Характер изменения классификации	Сумма	Статья баланса/отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья баланса/отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Перенос переоценки по сделкам спот	910	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Прочие активы
Перенос результата по срочным сделкам от изменения ставки процента (фьючерсы ДЕПО)	(901)	Процентные доходы	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки
Изменение классификации процентных доходов и расходов по формированию резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	331,840	Формирование резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	Процентные доходы
Перенос результата и оценки по справедливой стоимости по срочным сделкам от изменения валютного курса	81,490	Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки
Перенос комиссии по депозитарным услугам	2,573	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	Расходы по услугам и комиссии

5. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы:		
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:	8,116,670	6,000,459
- процентные доходы по активам, которые подверглись обесценению	6,931,800	5,077,003
- процентные доходы по необесцененным активам	1,184,870	923,456
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	533,892	302,083
Процентный доход по активам, имеющимся в наличии для продажи	72,891	-
Итого процентные доходы	8,723,453	6,302,542
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по ссудам, предоставленным клиентам	7,966,781	5,897,661
Проценты по средствам в банках	149,600	101,353
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	289	1,445
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	8,116,670	6,000,459
Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки включают:		
Проценты по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	533,892	302,083
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	533,892	302,083
Итого процентные доходы по активам, имеющимся в наличии для продажи	72,891	-
Процентные расходы		
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	2,449,320	2,045,883
Итого процентные расходы	2,449,320	2,045,883
Процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам	97,068	102,985
Проценты по средствам клиентов	2,024,402	1,881,604
Проценты по средствам банков	327,850	61,294
Итого процентные расходы по обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:	2,449,320	2,045,883
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение активов, по которым начисляются проценты	6,274,133	4,256,659

6. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ, ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются процентные доходы, представлена следующим образом:

	Ссуды и средства, предоставлен- ные клиентам	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	Итого
31 декабря 2005 года	1,539,227	26	1,539,253
Формирование резервов	1,909,394	(1)	1,909,393
Восстановление ранее списанных ссуд	3,630	-	3,630
Списание ссуд за счет резервов	(248,946)	-	(248,946)
31 декабря 2006 года	3,203,305	25	3,203,330
Формирование резервов	2,170,205	(3)	2,170,202
Восстановление ранее списанных ссуд	7,204	-	7,204
Списание ссуд за счет резервов	(13,780)	-	(13,780)
31 декабря 2007 года	5,366,934	22	5,366,956

Информация о движении резервов под обесценение по прочим операциям представлена следующим образом:

	Прочие активы	Резервы по обязательствам кредитного характера	Судебные иски	Итого
31 декабря 2005 года	13,116	835	1,100	15,051
(Восстановление)/формирование резервов	(433)	33,977	-	33,544
Списание активов за счёт резервов	(184)	-	(1,100)	(1,284)
31 декабря 2006 года	12,499	34,812	-	47,311
Формирование резервов	2,101	10,315	839	13,255
Списание активов за счёт резервов	(410)	-	-	(410)
31 декабря 2007 года	14,190	45,127	839	60,156

7. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	3,469	210,292
Чистый убыток по операциям с производными финансовыми инструментами	<u>(51,699)</u>	<u>(10,498)</u>
Итого чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	<u>(48,230)</u>	<u>199,794</u>
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли включает:		
Прибыль по торговым операциям	168,155	185,779
Корректировка справедливой стоимости, нетто	<u>(164,686)</u>	<u>24,513</u>
Итого чистая прибыль по финансовым активам и обязательствам, предназначенным для торговли	<u>3,469</u>	<u>210,292</u>

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Торговые операции, нетто	131,038	39,261
Курсовые разницы, нетто	<u>32,815</u>	<u>(94,153)</u>
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	<u>163,853</u>	<u>(54,892)</u>

9. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Комиссионные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Расчетные операции	936,590	764,216
Комиссия за выдачу наличных в банкоматах и пунктах выдачи наличных	400,638	322,764
Комиссии по валютным операциям	341,977	97,815
Кассовые операции	275,634	214,813
Выполнение функций агента валютного контроля	115,462	38,395
Использование системы «Клиент-Банк»	75,148	61,327
Операции инкассации	24,723	21,366
Привлечение клиентов для страховых компаний	19,553	5,302
Документарные операции	10,820	6,590
Доходы от участия в размещении облигаций	5,927	7,002
Использование автоматизированной информационной системы	1,587	1,765
Выданные поручительства	828	7,191
Прочее	19,130	10,167
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	2,228,017	1,558,713
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Комиссия расчетному банку за оказание услуг по выдаче наличных денежных средств	96,247	106,306
Расчетные операции	65,237	58,349
Кассовые операции	7,464	3,376
Операции с банковскими картами	7,416	3,952
Депозитарные услуги	4,548	2,200
Операции инкассации	4,075	5,652
Контргарантии	1,736	1,043
Оплата услуг регистратора	564	6,613
Прочее	3,184	11,526
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	190,471	199,017

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Доходы от сдачи в аренду банковских сейфов	11,326	8,512
Услуги по оформлению, хранению и копированию документов	4,735	4,074
Возмещение за перерегистрацию акций банка	3,050	-
Возмещение по процедуре обязательного предложения приобретения собственных акций	1,726	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	925	31
Сдача имущества в аренду	635	996
Штрафы и пени полученные	473	547
Доходы по операциям с собственными векселями	191	12,891
Доходы от выбытия имущества, не относимого к основным средствам	70	673
Возврат переплаты за квотирование рабочих мест	4	1,725
Прочее	8,726	6,910
Итого прочие доходы	31,861	36,359

11. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2007 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2006 года
Затраты на содержание персонала	2,260,556	1,657,733
Расходы по аренде помещений	501,078	273,973
Единый социальный налог и другие отчисления по заработной плате	422,802	285,041
Профессиональные услуги	238,015	135,477
Прочие налоги и сборы	211,418	184,567
Амортизация основных средств и нематериальных активов	202,165	135,849
Расходы по страхованию банковских вкладов	162,109	94,321
Оплата услуг связи	140,052	102,476
Расходы на рекламу	88,294	172,053
Расходы на ремонт и содержание помещений	87,601	112,702
Расходы на инвентарь, не относящийся к основным средствам	66,334	44,438
Убыток от переоценки основных средств	58,515	-
Расходы на охрану	58,229	47,242
Расходы на хозяйственные материалы и канцелярские товары	18,031	15,940
Расходы на страхование	5,504	1,575
Прочее	161,744	110,538
Итого операционные расходы	4,682,447	3,373,925

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2007 и 2006 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Вычитаемые временные разницы:		
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	146,491	484,215
Прочие активы	12,447	36,507
Прочие обязательства и прочие резервы	121,112	127,498
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,757	25,892
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	336,062	160
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	155,707	-
Итого вычитаемые временные разницы	785,576	674,272
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	815,761	269,447
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	6,345
Ссуды и средства, предоставленные банкам	8,452	1,555
Итого налогооблагаемые временные разницы	824,213	277,347
Всего чистые требования по отложенному налогу на прибыль	51,521	95,262
Чистые требования по налогу на прибыль, учитываемые в составе капитала	80,619	-
За вычетом непризнанного требования по отложенному налогу на прибыль	(13,061)	(95,262)
Итого чистые требования по отложенному налогу на прибыль	119,079	-
Чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль, учитываемые в составе капитала	141,413	-
Итого чистые обязательства по отложенному налогу на прибыль	141,413	-

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибыль по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлено следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Прибыль до налогообложения	1,598,548	496,709
Налог по установленной ставке	383,652	119,210
Изменение в оценочных резервах	(82,201)	83,291
Налоговый эффект от постоянных разниц	118,045	41,755
Расходы по текущему налогу на прибыль	419,496	244,256
Расходы по текущему налогу на прибыль	457,956	244,256
Изменение отложенного налога на прибыль	(38,460)	-
Расходы по налогу на прибыль	419,496	244,256

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Требования/(обязательства) по отложенному налогу на прибыль		
Изменение отложенных налоговых активов, отраженное в отчёте о прибылях и убытках	38,460	-
Сумма отложенного налогового актива по статьям, отражённым в составе капитала	80,619	-
Сумма отложенного налогового обязательства, отражённого в составе капитала	(141,413)	-
Конец периода – требования по отложенному налогу на прибыль	119,079	-
Конец периода – обязательства по отложенному налогу на прибыль	(141,413)	-

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Остатки на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1,721,502	2,606,158
Денежные средства на корреспондентских счетах и на счетах в небанковских кредитных организациях	1,375,073	2,589,743
Наличные денежные средства в кассе	2,369,056	1,975,138
Итого денежные средства и их эквиваленты	5,465,631	7,171,039

14. ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ В ЦЕНТРАЛЬНОМ БАНКЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляют 732,333 тыс. руб. и 699,245 тыс. руб., соответственно. Банк обязан депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

15. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКИ

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Финансовые активы, предназначенные для торговли		
Долговые ценные бумаги	6,934,243	6,668,701
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	6,934,243	6,668,701
Производные финансовые инструменты	-	25,735
Итого производные финансовые инструменты	-	25,735
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,934,243	6,694,436

Финансовые активы, предназначенные для торговли, включают:

	31 декабря 2007 года	Процентная ставка %	31 декабря 2006 года	Процентная ставка %
Долговые ценные бумаги:				
Государственные облигации:				
ОФЗ	1,135,924	5.8-10	892,559	5.8-10
ОВГВЗ	-	-	12,887	3
	1,135,924		905,446	
Еврооблигации				
Dresdner Kleinwort Wasserstein (Москва)	616,562	5.06	-	-
ЗАО «Международный Промышленный Банк»	362,749	9-9.5	82,515	9.50
ЗАО «ЦУН ЛенСпецСМУ»	281,841	9.75	-	-
ЗАО АКБ «Газбанк»	280,076	9.75	-	-
ОАО «Промсвязьбанк»	264,391	8.75	-	-
Kazakhgold Group Ltd (Казахстан)	203,375	9.38	13,594	9.38
ОАО «АК«Транснефть»	192,072	5.67	-	-
«ТНК-ВР Холдинг»	183,783	6.63	-	-
ОАО «Сибкадембанк»	175,939	8.30	-	-
ООО «Славинвестбанк»	62,026	9.88	79,504	9.88
ООО «Миракс Групп»	53,799	9.45	-	-
НАК «Нафтогаз Украины»	48,494	8.13	-	-
ОАО «Астана финанс»	35,554	7.88	-	-
ОАО «Казаньоргсинтез»	24,556	9.25	216,003	9.25
ОАО Банк «Петрокоммерц»	-	-	185,496	8.75
ОАО «Инвестиционный Банк «ТРАСТ»	-	-	80,514	9.25
ОАО «УРСА банк»	-	-	71,822	8.30
АКБ «АК БАРС» (ОАО)	-	-	49,261	8
АКБ «Абсолют-банк» (ЗАО)	-	-	40,244	8.75
ЗАО «Банк Русский Стандарт»	-	-	39,820	8.63
ОАО «Уралвнешторгбанк»	-	-	35,206	9
	2,785,217		893,979	
Корпоративные облигации:				
ООО «Альянс Финанс»	500,550	8.75	-	-
ОАО «Московский Кредитный Банк»	458,429	9.50	335,291	10,40-10,50
ОАО «СКБ-банк»	415,236	9.75	-	-
КБ «Юниаструм Банк» (ООО)	347,000	10.9-11	45,682	12.50
ЗАО КБ «КЕДР»	214,116	11.15	200,739	11.15
ОАО «БАНК «САНКТ-ПЕТЕРБУРГ»	187,670	9	255,891	9.60
ЗАО «Банк Русский Стандарт»	87,787	8.25	-	-
ЗАО АКБ «ГАЗБАНК»	-	-	271,815	10.50
ОАО «ФСК ЕЭС»	-	-	226,151	7.30-8.25
ОАО «НК Лукойл»	-	-	225,744	7.10
ЗАО «Русь-банк»	-	-	188,359	10.50
ОАО «Российские железные дороги»	-	-	168,829	7.35
АКБ «ТрансКапиталБанк» (ЗАО)	-	-	143,076	10.50
ООО «Славинвестбанк»	-	-	127,834	10
ОАО Банк «Петрокоммерц»	-	-	102,428	8.50
ОАО КБ «Центр-инвест»	-	-	101,525	10
ОАО «Управляющая компания ГидроОГК»	-	-	71,365	8.10
ОАО «Сибирьтелеком»	-	-	7,660	7.85
	2,210,788		2,472,389	
Муниципальные облигации				
Администрация республики Карелия	400	8.15	-	-
Администрация Иркутской области	-	-	26,872	8.25
Правительство Московской области	-	-	44,386	9
	400		71,258	

	31 декабря 2007 года	Процентная ставка %	31 декабря 2006 года	Процентная ставка %
Векселя российских банков:				
ООО «СЛАВИНВЕСТБАНК»	396,141	11.68-11.73	148,962	10.13-10.15
ЗАО АКБ «Русь-Банк»	322,736	11.99-12.07	169,763	10.00-10.48
ОАО «Дальневосточный банк»	83,037	10.51-10.58	94,654	9.81-10.08
АКБ «Абсолют Банк» (ЗАО)	-	-	752,329	9.55-9.90
ОАО «Россельхозбанк»	-	-	394,159	7.63-8.10
ОАО «Альфа-банк»	-	-	205,583	7.70-8.06
ОАО АКБ «ЕВРОФИНАНС МОСНАРБАНК»	-	-	181,987	7.90-8.30
ЗАО «Международный Промышленный Банк»	-	-	147,331	9.53-10.33
ОАО Банк «Петрокоммерц»	-	-	103,170	7.97-8.11
ОАО «Промсвязьбанк»	-	-	58,013	8.02-8.25
ОАО ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК	-	-	46,325	7.90
ОАО «ВБРР»	-	-	23,353	8.15
	801,914		2,325,629	
Итого долговые ценные бумаги	6,934,243		6,668,701	
Итого финансовые активы, предназначенные для торговли	6,934,243		6,668,701	

Производные финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость	Номинальная сумма	Чистая справедливая стоимость
		Актив Обязательство		Актив Обязательство
Фьючерсы	5,726,093	- 614	2,522,198	25,735 -
Итого	5,726,093	- 614	2,522,198	25,735 -

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в стоимость финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включен наращенный процентный доход по долговым ценным бумагам на общую сумму 93,379 тыс. руб. и 99,694 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года на ОФЗ балансовой стоимостью 592,913 тыс. руб., облигации ОАО «Банк Санкт-Петербург» балансовой стоимостью 129,767 тыс. руб. и облигации ОАО «Московский Кредитный Банк» балансовой стоимостью 398,164 тыс. руб. были наложены ограничения, так как данные ценные бумаги представляют собой обеспечение, гарантирующее Банку возможность пользоваться услугами внутрисдневного и автоматического овердрафтного кредитования при осуществлении расчетов по корреспондентским счетам в Центральном банке Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2006 года подобные ограничения были наложены на ОФЗ и облигации ОАО «Российские железные дороги» балансовой стоимостью 693,391 тыс. руб. и 102,836 тыс. руб., соответственно.

16. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ БАНКАМ

Ссуды и средства, предоставленные банкам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1,668,290	424,493
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	414,781	109,890
Итого ссуды и средства, предоставленные банкам	2,083,071	534,383

В состав ссуд и средств, предоставленных банкам, включен наращенный процентный доход, который составил 3,403 тыс. руб. и 6,593 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам и средствам, предоставленным банкам, составила 2,083,071 тыс. руб. и 534,383 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения
Акции российских компаний:				
ОАО «Газпром»	55,028	62,757	30,017	33,338
РАО «ЕЭС России»	125,087	140,177	30,016	33,426
ОАО «ВТБ»	54,529	62,200	-	-
ОАО «ГМК «Норильский Никель»	180,137	202,459	-	-
	414,781	467,593	60,033	66,764
Векселя:				
Сбербанк России (ОАО)	-	-	49,857	49,934
Итого	414,781	467,593	109,890	116,698

По состоянию на 31 декабря 2006 г. в средства, предоставленные банкам, включены суммы гарантийных депозитов по операциям с пластиковыми картами в размере 5,490 тыс. руб.

17. ССУДЫ И СРЕДСТВА, ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ КЛИЕНТАМ

Ссуды, предоставленные клиентам, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	44,318,404	28,075,475
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	2,396,031	2,848,915
	46,714,435	30,924,390
За вычетом резервов под обесценение	(5,366,934)	(3,203,305)
Итого ссуды и средства, предоставленные клиентам	41,347,501	27,721,085

В состав ссуд, предоставленных клиентам, включен накопленный процентный доход, за вычетом резервов под обесценение, который составил 649,868 тыс. руб. и 368,096 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. соответственно.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам экономики:		
Физические лица	32,167,208	17,218,453
Торговля	3,298,806	3,557,401
Строительство	2,577,478	1,063,456
Финансовые услуги	2,531,535	3,147,666
Промышленность	2,093,486	1,780,907
Операции с недвижимостью, сдача в аренду помещений	2,079,136	1,657,947
Сельское хозяйство	570,004	540,380
Услуги и сервис	513,318	368,582
Государственные органы власти	258,253	458,436
Финансовая и операционная аренда	209,005	340,709
Транспорт	117,780	494,795
Наука	54,744	47,094
Добыча, переработка и транспортировка нефти и газа	48,192	54,870
Издательство и полиграфия	43,591	49,772
Прочее	151,899	143,922
	46,714,435	30,924,390
За вычетом резервов под обесценение	(5,366,934)	(3,203,305)
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	41,347,501	27,721,085

Информация о движении резервов под обесценение по ссудам, предоставленным клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

В приведенной ниже таблице представлен анализ текущей стоимости ссуд, предоставленных клиентам, в разрезе полученного обеспечения:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Необеспеченные ссуды	27,574,926	14,641,717
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	10,271,971	6,897,484
Ссуды, обеспеченные залогом транспортных средств	2,620,877	1,468,324
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	2,461,393	3,186,075
Ссуды, обеспеченные залогом товаров в обороте	2,311,856	2,145,111
Ссуды, обеспеченные прочим имуществом	1,158,196	1,906,049
Ссуды, обеспеченные векселями Банка	154,131	549,122
Ссуды, обеспеченные залогом денежных средств	87,486	-
Ссуды, обеспеченные залогом материальных ценностей	21,913	52,430
Ссуды, обеспеченные прочими видами обеспечения	51,686	78,078
	46,714,435	30,924,390
За вычетом резервов под обесценение	(5,366,934)	(3,203,305)
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	41,347,501	27,721,085

Ссуды физическим лицам представлены следующими кредитными продуктами:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Потребительские кредиты	18,619,365	10,406,490
Овердрафты по пластиковым картам	6,281,196	4,107,293
Ипотечное кредитование	2,297,238	213,115
Индивидуальные предприниматели	1,693,105	1,367,876
Автокредитование	1,493,335	213,931
Прочее	1,782,969	909,748
	32,167,208	17,218,453
За вычетом резервов под обесценение	(4,957,989)	(2,532,710)
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	27,209,219	14,685,743

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банком были предоставлены ссуды 3 заемщикам/группам взаимосвязанных заемщиков на общую сумму 2,276,524 тыс. руб. и 1,503,497 тыс. руб., соответственно, задолженность каждого из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. практически все ссуды были предоставлены компаниям и физическим лицам, осуществляющим свою деятельность в Российской Федерации, что представляет собой существенную географическую концентрацию.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. сумма максимального кредитного риска по ссудам, предоставленным клиентам, составила 41,347,501 тыс. руб. и 27,721,085 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. кредиты, предоставленные 10 заемщикам/группам взаимосвязанных заемщиков, составляли 10.72% (5,008,841 тыс. руб.) и 11.38% (3,518,820 тыс. руб.) кредитного портфеля, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость требований по соглашениям обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные акции				
ОАО РАО «ЕЭС России»	476,161	532,256	208,699	243,005
Сбербанк России (ОАО)	296,202	336,930	388,174	485,456
ОАО «Газпром»	254,307	288,789	1,698,945	1,950,254
ОАО «Ростелеком»	250,456	291,579	1,110	1,272
Банк ВТБ (ОАО)	174,307	200,432	-	-
ОАО «Сургутнефтегаз»	81,318	91,396	72,822	82,359
ОАО АК «Транснефть»	60,386	68,776	-	-
ОАО «ГМК «Норильский никель»	27,231	30,727	102,112	113,106
ОАО «НК «Роснефть»	20,604	23,539	5,830	6,822
ОАО «Татнефть»	19,492	22,202	1,469	1,466
ОАО «НК Лукойл»	14,929	16,810	105,885	118,807
ОАО «Уралсвязьинформ»	8,800	9,847	104	103
ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»	4,063	4,531	38,863	46,240
ОАО «МТС»	2,039	2,379	3,863	4,540
ОАО «Северсталь»	33	33	-	-
ОАО «Мосэнерго»	-	-	1,741	1,748
ОАО «Корпорация «Иркут»	-	-	12	14
Итого корпоративные акции	1,690,328	1,920,226	2,629,629	3,055,192

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Векселя российских банков				
ОАО «АЛЬФА-БАНК»	223,127	227,903	-	-
АКБ «МДМ-БАНК» (ОАО)	151,908	154,103	-	-
ОАО «АК БАРС» БАНК	147,115	150,537	-	-
ОАО «РОССЕЛЬХОЗБАНК»	90,142	92,160	-	-
ОАО «Номос-Банк»	46,902	48,097	43,796	44,087
ОАО АКБ «Московский Банк Реконструкции и Развития»	46,509	47,573	-	-
ОАО «Дальневосточный банк»	-	-	107,851	109,356
Сбербанк России (ОАО)	-	-	37,402	37,906
АБ «Газпромбанк» (ЗАО)	-	-	30,237	30,610
Итого векселя российских банков	705,703	720,373	219,286	221,959
Итого	2,396,031	2,640,599	2,848,915	3,277,151

18. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	Процентная ставка %	31 декабря 2007 года	Процентная ставка %	31 декабря 2006 года
Долговые ценные бумаги				
Еврооблигации:				
Temir Capital B.V. (АО «Темірбанк»)	9.50	739,257		-
ООО КБ «Альянс Банк»	7.88-9.75	709,117		-
CENTERCREDIT INTERNATIONAL B.V. (АО «Банк ЦентрКредит»)	8.63	102,595		-
Итого долговые ценные бумаги		1,550,969		-
Векселя:				
ОАО «Банк Российский Кредит»	2.74-2.82	22	2.74-2.82	25
За вычетом резервов под обесценение		(22)		(25)
		-		-
Итого долговые ценные бумаги		1,550,969		-
Долевые ценные бумаги				
Обыкновенные акции и доли участия:				
ООО «ПСФ»	100	12,543	100	12,543
Прочие	-	137	-	141
Итого долевые ценные бумаги		12,680		12,684
Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		1,563,649		12,684

Информация о движении резервов под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, был включен наращенный процентный доход на общую сумму 77,230 тыс. руб.

19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные средства и нематериальные активы представлены следующим образом:

	Земля	Здания	Сооружения	Незавершенное строительство, капитальные вложения	Транспортные средства	Прочие основные средства	Нематериальные активы	Итого
По первоначальной/проиндексированной стоимости								
На 31 декабря 2005 года	977	675,535	15,333	98,580	39,050	744,474	13,330	1,587,279
Приобретения	2,746	33,721	1,091	143,534	19,751	183,637	12,748	397,228
Перемещения	-	236,604	-	(236,604)	-	-	-	-
Выбытия	-	(5,001)	(1,291)	(677)	(1,114)	(91,210)	-	(99,293)
На 31 декабря 2006 года	3,723	940,859	15,133	4,833	57,687	836,901	26,078	1,885,214
Приобретения	15	276	4,918	35,610	17,807	371,273	160,188	590,087
Переоценка	-	491,327	-	-	-	-	-	491,327
Передача	-	4,110	2,981	(7,091)	-	-	-	-
Выбытия	-	-	(1,672)	-	(3,092)	(46,859)	-	(51,623)
На 31 декабря 2007 года	3,738	1,436,572	21,360	33,352	72,402	1,161,315	186,266	2,915,005
Накопленная амортизация								
На 31 декабря 2005 года	-	171,833	1,946	-	23,861	425,966	1,231	624,837
Начисления за период	-	23,919	564	-	7,234	101,140	2,992	135,849
Выбытия	-	(481)	(395)	-	(1,015)	(82,085)	-	(83,976)
На 31 декабря 2006 года	-	195,271	2,115	-	30,080	445,021	4,223	676,710
Начисления за период	-	30,521	1,426	-	10,937	140,702	18,579	202,165
Переоценка	-	(102,486)	-	-	-	-	-	(102,486)
Выбытия	-	-	(1,524)	-	(3,035)	(45,838)	-	(50,397)
На 31 декабря 2007 года	-	123,306	2,017	-	37,982	539,885	22,802	725,992
Чистая балансовая стоимость								
На 31 декабря 2007 года	3,738	1,313,266	19,343	33,352	34,420	621,430	163,464	2,189,013
Чистая балансовая стоимость								
На 31 декабря 2006 года	3,723	745,588	13,018	4,833	27,607	391,880	21,855	1,208,504

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав основных средств было включено полностью самортизированное оборудование первоначальной стоимостью 297,482 тыс. руб. и 292,750 тыс. руб., соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Банк произвел переоценку зданий, учтенных на балансе на эту дату, на основании отчета, составленного независимым оценщиком. Оценка выполнялась независимыми фирмами профессиональных оценщиков, обладающими признанными квалификациями и имеющими профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. В связи с неоднородностью оцениваемых зданий, расположенных к тому же в разных регионах Российской Федерации, оценка проводилась независимыми оценщиками с использованием затратного, восстановительного и доходного подходов. Выбор метода оценки осуществлялся независимым оценщиком в зависимости от специфики каждого отдельного объекта оценки. В результате балансовая стоимость зданий составила 1,313,266 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость зданий, которая отражалась бы в финансовой отчетности, если бы здания учитывались по первоначальной проиндексированной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных потерь от обесценения, составляет 719,452 тыс. руб.

20. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Предоплата и прочая дебиторская задолженность	327,538	237,309
Незавершённые расчёты по операциям с банковскими картами	47,621	16,537
Начисленные комиссионные доходы	10,968	5,891
Налоги к возмещению, кроме налога на прибыль	9,004	5,184
Позиция по сделкам СПОТ	5,897	910
Страховой взнос в фонд покрытия операционных рисков на бирже	4,071	4,600
Прочие	9,877	8,605
	414,976	279,036
За вычетом резервов под обесценение	(14,190)	(12,499)
Итого прочие активы	400,786	266,537

Информация о движении резервов под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена в Примечании 6.

21. СРЕДСТВА БАНКОВ

Средства банков представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Корреспондентские счета других банков	416,048	29,621
Кредиты банков	9,263,925	1,552,259
Депозиты банков	714,121	-
Итого средства банков	10,394,094	1,581,880

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав средств банков включен наращенный процентный расход на сумму 42,039 тыс. руб. и 618 тыс. руб., соответственно.

22. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

Средства клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Срочные депозиты	22,680,591	24,385,838
Текущие/расчетные счета и депозиты до востребования	18,912,445	12,035,797
Итого средства клиентов	41,593,036	36,421,635

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Банком были привлечены депозиты от 4 и 2 клиентов/группы взаимосвязанных клиентов на общую сумму 2,461,899 тыс. руб. и 3,890,554 тыс. руб., соответственно, задолженность перед каждым из которых превышала 10% суммы капитала Банка.

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Анализ по секторам:		
Физические лица	23,923,377	24,588,407
Торговля	6,054,151	3,897,276
Строительство	2,231,680	1,454,797
Услуги и сервис	2,040,837	1,535,103
Транспорт и связь	1,617,971	1,030,378
Финансы и инвестиции	1,362,811	859,691
Производство и машиностроение	962,155	594,425
Недвижимость, сдача в аренду помещений	647,060	363,527
Наука, образование, информатика	603,294	499,534
Страхование	478,193	305,634
Маркетинг и реклама	457,298	220,773
Общественная и благотворительная деятельность	239,762	186,761
Пищевая промышленность	239,232	98,296
Издательство, полиграфия и средства массовой информации	150,974	114,895
Сельское хозяйство	82,597	78,650
Добыча, переработка и транспортировка нефти и газа	68,435	266,513
Производство и распределение электроэнергии и тепла	17,335	18,860
Финансовая и операционная аренда	13,748	43,320
Прочие	402,126	264,795
Итого средства клиентов	41,593,036	36,421,635

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав средств клиентов включён наращенный процентный расход на сумму 133,157 тыс. руб. и 197,461 тыс. руб., соответственно.

23. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	Дата погашения месяц/год	Процентная ставка %	31 декабря 2007 года	Дата погашения месяц/год	Процентная ставка %	31 декабря 2006 года
Дисконтные векселя	ноябрь 2007 – декабрь 2012	4.59-10.45	858,070	сентябрь 2006 – декабрь 2012	2.53-16.94	1,322,215
Процентные векселя	январь 2008 – октябрь 2009	6.42-9.06	263,530	январь 2007 – апрель 2008	4.25-8	228,705
Беспроцентные/ бездисконтные векселя	по предъявлении – январь 2009	-	92,962	по предъявлении – июль 2007	-	231,606
Депозитные сертификаты	-	-	-	декабрь 2011	8.50	39,236
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			1,214,562			1,821,762

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав выпущенных долговых ценных бумаг включен наращенный процентный расход на сумму 29,424 тыс. руб. и 79,192 тыс. руб., соответственно.

24. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Обязательства по выплатам компенсаций персоналу	215,775	81,989
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям и профессиональным услугам	111,290	20,637
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	53,135	17,331
Наращенные расходы по взносу в систему страхования вкладов	28,928	-
Переоценка производных финансовых инструментов	6,475	234
Обязательства по текущему налогу на прибыль	4,776	11,914
Расчёты по дивидендам с акционерами	836	7,185
Прочие	9,671	8,051
Итого прочие обязательства	430,886	147,341

25. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

	Валюта	Срок погашения (год)	Процентная ставка %	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Субординированный заем ОТР BANK PLC	Долл. США	2014	7.05	891,685	-
Субординированный заем ОТР Financing Cyprus	Швейцарские франки	2014	4.6	371,562	-
Субординированный заем ОТР BANK PLC	Руб.	2012	7	201,493	201,493
Субординированный заем ОТР BANK PLC	Руб.	2013	7	157,531	157,531
Субординированный заем ОТР BANK PLC	Руб.	2013	6.5	129,284	129,284
Субординированный заем ОТР BANK PLC	Руб.	2012	6.5	86,393	86,393
Итого субординированные займы				1,837,948	574,701

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав субординированных займов включен наращенный процентный расход на сумму 18,890 тыс. руб. и 9,701 тыс. руб., соответственно.

В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

Целью привлечения субординированных займов Банка является исполнение норматива достаточности капитала Банка, утверждённого ЦБ РФ, а также поддержание норматива достаточности капитала Банка на уровне, установленном основным акционером ОТР BANK PLC.

26. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ЭМИССИОННЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2007 года уставный капитал Банка представлен следующим количеством акций номинальной стоимостью 1 копейка за акцию:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Неоплаченный уставный капитал	Акции/доли в уставном капитале, выкупленные у акционеров	Итого уставный капитал тыс. акций
Обыкновенные акции	211,801,385	-	-	211,801,385

По состоянию на 31 декабря 2006 года уставный капитал Банка представлен следующим количеством акций номинальной стоимостью 1 копейка за акцию:

	Разрешенный к выпуску уставный капитал	Неоплаченный уставный капитал	Акции/доли в уставном капитале, выкупленные у акционеров	Итого уставный капитал тыс. акций
Обыкновенные акции	211,801,385	-	-	211,801,385

18 августа 2006 года в связи с завершением реорганизации ИНВЕСТСБЕРБАНК (ОАО) в форме присоединения к нему ОАО «Омскпромстройбанк» и ОАО «ПФС банк» была осуществлена конвертация акций ОАО «Омскпромстройбанк» и ОАО «ПФС банк» в акции ИНВЕСТСБЕРБАНК (ОАО) в соотношении: 1 акция ОАО «Омскпромстройбанк» номинальной стоимостью 1 рубль конвертируется в 360 обыкновенных именных акций ИНВЕСТСБЕРБАНК (ОАО) номинальной стоимостью 1 копейка и 1 акция ОАО «ПФС банк» номинальной стоимостью 1 рубль конвертируется в 159 обыкновенных именных акций ИНВЕСТСБЕРБАНК (ОАО) номинальной стоимостью 1 копейка. После завершения реорганизации произошло увеличение уставного капитала объединенного Банка на сумму 282,749 тыс. руб.

В таблице ниже представлено изменение количества акций в обращении за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	Обыкновенные акции, тыс. акций
31 декабря 2005 года	171,841,962
Изменение количества акций в связи с реорганизацией	39,959,423
31 декабря 2006 года	211,801,385
31 декабря 2007 года	<u>211,801,385</u>

В 2006 году Банком были объявлены дивиденды по обыкновенным акциям в сумме 10,603 тыс. руб. за 2005 финансовый год.

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

27. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Максимальный размер риска Банка по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. созданный резерв на потери по условным обязательствам кредитного характера составил 45,127 тыс. руб. и 34,812 тыс. руб. соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. номинальные суммы, или суммы согласно договорам по условным финансовым обязательствам составляли:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Условные обязательства и обязательства по кредитам		
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	9,396,672	9,025,788
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	406,232	791,807
Итого условные обязательства и обязательства по кредитам	9,802,904	9,817,595

Обязательства по договорам операционной аренды – Будущие минимальные арендные платежи Банка по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Не более одного года	450,775	322,635
Более одного года, но менее пяти лет	814,594	887,066
Более пяти лет	55,036	66,465
Итого обязательства по договорам операционной аренды	1,320,405	1,276,166

Фидуциарная деятельность – В ходе своей деятельности Банк заключает соглашения с клиентами в целях управления их активами в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Банк принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Банка. На 31 декабря 2007 и 2006 гг. общий объем средств клиентов в управлении Банка, плюс/минус нереализованная прибыль или убытки по клиентским позициям, не превышал 3,617 тыс. руб. и 9,126 тыс. руб., соответственно. Эти суммы представляют собой остатки средств клиентов в управлении Банка на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

Банк также предоставляет своим клиентам услуги депозитария. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. у Банка на счетах номинального держателя находились ценные бумаги клиентов в количестве 251,040,287 штук и 3,909,947,220 штук, соответственно.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Банка клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Банку. Информация о движении резервов по судебным искам представлена в Приложении 6.

В настоящее время розничным банкам предъявляются иски со стороны физических лиц в отношении сокрытия дополнительных комиссий, взимаемых по кредитным договорам. В связи с этим ЦБ РФ выпустил указание, в котором он обязывает банки раскрывать эффективные ставки по кредитам физических лиц. Руководство Банка считает, что данные иски не имеют судебной перспективы и разрабатывает процедуры по раскрытию информации в кредитных договорах в соответствии с указанием ЦБ РФ.

Налогообложение – По причине наличия в российском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с возможностью вынесения налоговыми органами суждения, отличного от суждения Банка по вопросам его деятельности, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Банка со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Банка уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

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

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

26 февраля 2008 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о государственной регистрации новой редакции устава, содержащей новое наименование Банка – Открытое акционерное общество «ОТП Банк» (сокращенное – ОАО «ОТП Банк»).

28 апреля 2008 года на годовом общем собрании акционеров Банка было принято решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных обыкновенных именных бездокументарных акций Банка в количестве 211,801,385 тыс. шт. номинальной стоимостью 0.01 рубля.

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- (а) стороны, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников: контролируют Банк, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся материнские компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы); владеют пакетами акций Банка, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Банка; и которые имеют совместный контроль над Банком;
- (б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Банк оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- (в) совместные предприятия, участником в которых является Банк;
- (г) ключевой управленческий персонал Банка или его материнской компании;
- (д) ближайшие родственники любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (г);
- (е) стороны, которые являются компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием со стороны любого из лиц, перечисленных в пунктах (а) – (д), или существенные пакеты акций с правом голоса в которых прямо или косвенно принадлежат любому из таких лиц;
- (ж) пенсионные планы, осуществляющие выплаты в пользу сотрудников Банка или любого предприятия, которое является связанной стороной по отношению к Банку.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информации об операциях Банка со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлена далее:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	25,400	46,714,435	250,228	30,924,390
- ключевой управленческий персонал Банка	21,615	-	12,942	-
- прочие связанные стороны	3,785	-	237,286	-
Резерв под обесценение ссуд, предоставленных клиентам	117	5,366,934	575	3,203,305
- ключевой управленческий персонал Банка	106	-	499	-
- прочие связанные стороны	11	-	76	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,549	1,563,649	12,549	12,684
- прочие связанные стороны	12,549	-	12,549	-
Прочие активы	83	400,786	141,791	266,537
- ключевой управленческий персонал Банка	83	-	18	-
- прочие связанные стороны	-	-	141,773	-

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Операции	Итого	Операции	Итого
	со связанными	по категории	со связанными	по категории
	сторонами	в соответствии	сторонами	в соответствии
		со статьями		со статьями
		финансовой		финансовой
		отчетности		отчетности
Средства банков	7,646,217	10,394,094	7,357	1,581,880
- акционеры	7,646,217	-	7,357	-
Средства клиентов	131,529	41,593,036	3,208,039	36,421,635
- акционеры	335	-	3,913	-
- ключевой управленческий персонал Банка	67,230	-	3,150,336	-
- прочие связанные стороны	63,964	-	53,790	-
Субординированные займы полученные	1,837,948	1,837,948	574,701	574,701
- от акционеров	1,466,387	-	574,701	-
- компании и банков, находящиеся под контролем акционеров	371,561	-	-	-
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	4,761	9,396,672	151,153	9,025,788
- ключевой управленческий персонал Банка	4,760	-	5,541	-
- прочие связанные стороны	1	-	145,612	-

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Операции	Итого	Операции	Итого
	со связанными	по категории	со связанными	по категории
	сторонами	в соответствии	сторонами	в соответствии
		со статьями		со статьями
		финансовой		финансовой
		отчетности		отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
Краткосрочные вознаграждения	213,909	2,260,556	305,488	1,657,733
	213,909	2,260,556	305,488	1,657,733

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентные доходы	5,061	8,723,453	54,719	6,302,542
- акционеры	2,969	-	1,371	-
- ключевой управленческий персонал Банка	1,563	-	3,602	-
- компании и банки, находящиеся под контролем акционеров	1	-	-	-
- прочие связанные стороны	528	-	49,746	-
Процентные расходы	249,291	2,449,320	132,262	2,045,883
- акционеры	239,164	-	55,084	-
- ключевой управленческий персонал Банка	7,830	-	68,328	-
- компании и банки, находящиеся под контролем акционеров	1,167	-	-	-
- прочие связанные стороны	1,130	-	8,850	-
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	9,125	163,853	2,452	(54,892)
- акционеры	9,029	-	1,300	-
- ключевой управленческий персонал Банка	92	-	483	-
- прочие связанные стороны	4	-	669	-
Доходы по услугам и комиссии	399	2,228,017	32,986	1,558,713
- акционеры	7	-	32,240	-
- ключевой управленческий персонал Банка	272	-	296	-
- прочие связанные стороны	120	-	450	-
Прочие доходы	1,777	31,861	83	36,359
- акционеры	1,726	-	27	-
- ключевой управленческий персонал Банка	41	-	42	-
- прочие связанные стороны	10	-	14	-
Операционные расходы	16,727	4,682,447	29,304	3,373,925
- ключевой управленческий персонал Банка	16,344	-	2,805	-
- компании и банки, находящиеся под контролем акционеров	383	-	-	-
- прочие связанные стороны	-	-	26,499	-

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Приведенные ниже данные о расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов соответствуют требованиям МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Банк смог бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	5,465,631	5,465,631	7,171,039	7,171,039
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,934,243	6,934,243	6,694,436	6,694,436
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2,083,071	2,083,071	534,383	534,383
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,550,969	1,550,969	-	-
Средства банков	10,394,094	10,394,094	1,581,880	1,581,880
Средства клиентов	41,593,036	41,593,036	36,421,635	36,421,635
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,214,562	1,214,562	1,821,762	1,821,762
Субординированный заем	1,837,948	1,837,948	574,701	574,701

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 12,680 тыс. руб. и 12,684 тыс. руб., соответственно учитывались по первоначальной стоимости. Справедливая стоимость инвестиций не может быть определена с достаточной степенью достоверности ввиду временных и стоимостных ограничений.

31. ПРУДЕНЦИАЛЬНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ

В соответствии с установленными количественными показателями с целью обеспечения достаточности капитала Банк обязан выполнять требования, касающиеся минимальных сумм и нормативов соотношения общей суммы капитала (8%) и капитала первого уровня (4%) к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска.

Норматив рассчитан в соответствии с правилами, установленными Базельским Соглашением с использованием следующих оценок риска для активов и внебалансовых обязательств за вычетом резерва под обесценение:

По состоянию на 31 декабря 2007 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 7,015,572 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 4,940,892 тыс. руб. с коэффициентами 13.40% и 9.44% соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года сумма капитала Банка для целей достаточности капитала составляла 4,326,840 тыс. руб., и сумма капитала первого уровня составляла 3,761,840 тыс. руб. с коэффициентами 10.84% и 9.42%, соответственно.

При расчете достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2007 года Банк включил в расчет капитала полученные субординированные займы в размере, ограниченном 50% величины капитала первого уровня. В случае банкротства или ликвидации Банка погашение этой задолженности производится после исполнения обязательств Банка перед всеми остальными кредиторами.

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Управление в отношении уставного капитала осуществляется органами управления Банка: Советом директоров, Общим собранием акционеров.

Целями управления в отношении уставного капитала Банка, в частности, являются: соблюдение установленных законодательством Российской Федерации требований к уставному капиталу Банка, обеспечение соблюдения обязательных нормативов Банка России, соответствие размера уставного капитала Банка минимальному размеру уставного капитала, установленного Банком России.

Уставный капитал Банка может быть увеличен или уменьшен. Общее собрание акционеров вправе принять решение об уменьшении уставного капитала Банка путем приобретения Банком части акций в целях сокращения их общего количества, путем погашения приобретенных/выкупленных Банком акций, путем уменьшения номинальной стоимости акций. Уменьшение уставного капитала Банка не планируется.

Увеличение уставного капитала возможно путем увеличения номинальной стоимости всех размещенных акций, либо акций определенной категории (типов) или размещения дополнительных акций. К компетенции общего собрания акционеров Банка относится принятие решения об увеличении уставного капитала Банка путем увеличения номинальной стоимости акций или путем размещения дополнительных акций:

- в случае размещения дополнительных акций по закрытой подписке;
- в случае размещения дополнительных акций по открытой подписке, при размещении обыкновенных акций, составляющих более 25% ранее размещенных обыкновенных акций Банка и в иных случаях, установленных законодательством Российской Федерации.

К компетенции Совета директоров Банка относится – решение об увеличении уставного капитала путем размещения дополнительных акций в пределах количества и категорий (типов) объявленных акций, в случаях:

- размещения дополнительных акций путем открытой подписки (если количество размещаемых обыкновенных акций не превышает 25% ранее размещенных обыкновенных акций);
- конвертации в акции ранее выпущенных конвертируемых ценных бумаг в соответствии с условиями их выпуска и законодательством Российской Федерации;
- размещения дополнительных акций, оплачиваемых за счет имущества Банка, при распределении среди акционеров;
- когда принятие решения об увеличении уставного капитала не отнесено действующим законодательством к компетенции общего собрания акционеров.

Регулирующие органы Российской Федерации предъявляют следующие основные ограничения по капиталу для кредитных организаций РФ:

1. Норматив достаточности капитала Н1 (для организаций с собственным капиталом не менее суммы, эквивалентной 5-ти млн. евро – минимум 10%).
2. Агрегированный Показатель устойчивости по группе показателей оценки капитала в рамках норматива, установленного Федеральным законом «О страховании вкладов» должен быть оценен не ниже чем «Удовлетворительно», что означает, что данный показатель не превосходит величину 2.3.

На протяжении 2007 года Банк выполнял все требования, связанные с величиной и структурой собственного капитала, предъявляемые к нему законодательством.

33. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Процесс управления рисками является одной из приоритетных задач Банка. В 2007 году Банк начал работу по приведению риск-менеджмента Банка к стандартам материнского Банка – OTR BANK PLC. В рамках данного процесса завершилось реформирование штатной структуры Банка с выделением отдельного Дивизиона по Управлению Рисками, были реформированы основные коллегиальные органы Банка, ответственные за принятие рисков – Главный кредитный комитет, Комитет по управлению активами и пассивами, Комитет по разработке продуктов, а также сформирован Комитет по работе с проблемной задолженностью.

В рамках процесса интеграции процедур риск-менеджмента в 2007 году была начата работа по внедрению в Банке принятых в материнском Банке общих принципов оценки и принятия рисков с учетом локальной специфики, нормативной базы Банка России и рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору и аудиторских компаний.

Система управления рисками Банка построена на непрерывных, постоянных процессах выявления, анализа, оценки, контроля и мониторинга рисков.

В деятельности Банка выделяются следующие основные типы рисков: кредитный риск, риск ликвидности, риск изменения процентных ставок и курсов валют. Описание политики управления указанными рисками Банка приведено ниже.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения потерь в случае невозможности или нежелания своевременного выполнения (либо выполнения не в полном объеме) контрагентом или эмитентом своих финансовых обязательств перед кредитной организацией.

Управление кредитным риском является наиболее приоритетной задачей для Банка. Увеличение кредитного портфеля, расширение доли рынка и запуск новых продуктов осуществляются при обязательном контроле уровня кредитного риска.

Управление кредитным риском осуществляется в соответствии с регламентирующими документами, утвержденными Главным Кредитным Комитетом Банка. Регламенты предусматривают системный подход на принципах осведомленности о риске, разграничении полномочий, мониторинге и контроле принимаемого риска.

В розничном бизнесе подход к оценке принимаемого риска строится с использованием как статистической оценки (такой как скоринговые карты), так и с применением персональной информации (кредитные бюро, Федеральная Миграционная служба и т.д.). Для оптимизации работы собственной дирекции по сбору просроченной задолженности принято решение о привлечении внешних коллекторских агентств, 6 из которых в 2007 году уже прошли аккредитацию.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Банка может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Банку пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма Зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2007 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1,721,502	-	1,721,502	-	1,721,502
Денежные средства на корреспондентских счетах и на счетах в небанковских кредитных организациях	1,375,073	-	1,375,073	-	1,375,073
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,934,243	-	6,934,243	-	6,934,243
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2,083,071	-	2,083,071	(1,562,853)	520,218
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	46,714,435	(241,617)	46,472,818	(16,900,559)	29,572,259
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,563,671	-	1,563,671	-	1,563,671
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	406,232	-	406,232	(40,122)	366,110
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	9,396,672	-	9,396,672	-	9,396,672

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма Зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2006 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства на счетах в Центральном банке Российской Федерации	2,606,158	-	2,606,158	-	2,606,158
Денежные средства на корреспондентских счетах и на счетах в небанковских кредитных организациях	2,589,743	-	2,589,743	-	2,589,743
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,694,436	-	6,694,436	-	6,694,436
Ссуды и средства, предоставленные банкам	534,383	(69,901)	464,482	(453,163)	11,319
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	30,924,390	(549,122)	30,375,268	(14,011,320)	16,363,948
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,709	-	12,709	-	12,709
Обязательства по ссудам и неиспользованным кредитным линиям	9,025,788	-	9,025,788	-	9,025,788
Выданные гарантии и аналогичные обязательства	791,807	-	791,807	(309,622)	482,185

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Банка по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Денежные средства на счетах в центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	1,721,502	1,721,502
Денежные средства на корреспондентских счетах и на счетах в небанковских кредитных организациях	-	11,708	769,193	860	18,672	574,640	1,375,073
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	2,128,340	4,805,903	-	6,934,243
Ссуды и средства, предоставленные банкам	-	52	2,332	17	402,951	1,677,719	2,083,071
Средства, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	41,347,501	41,347,501
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1,550,969	12,680	1,563,649

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года Итого
Денежные средства на счетах в центральном Банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	2,606,158	2,606,158
Денежные средства на корреспондентских счетах и на счетах в небанковских кредитных организациях	-	10,557	1,577,777	39,330	13,431	948,648	2,589,743
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	1,491,787	5,176,913	25,736	6,694,436
Средства, предоставленные банкам	-	11	5,665	27	-	528,680	534,383
Средства, предоставленные клиентам	-	-	-	-	-	27,721,085	27,721,085
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	12,684	12,684

Организации банковского сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. Кредитный риск Банка сосредоточен в Российской Федерации. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособность в соответствии с утвержденной Банком политикой по управлению рисками.

Географическая концентрация

Страновой риск – риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений/особенностей национального законодательства. Данный вид риска контролируется Кредитным комитетом Банка. При рассмотрении кредитных заявок, технологий работы на рынках отдельное внимание уделяется страновой принадлежности потенциальных заемщиков и влиянию странового фактора при функционировании технологии. При этом к нерезидентам предъявляются более серьезные требования по сравнению с резидентами Российской Федерации. Постоянно ведется мониторинг происходящих в мире событий, для возможности оперативного реагирования на сложившуюся ситуацию.

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

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	4,477,374	984,997	3,260	5,465,631
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	732,333	-	-	732,333
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,646,820	-	287,423	6,934,243
Ссуды и средства, предоставленные банкам	2,083,071	-	-	2,083,071
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	41,290,838	36,375	20,288	41,347,501
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,660	20	1,550,969	1,563,649
Основные средства и нематериальные активы	2,189,013	-	-	2,189,013
Прочие активы	399,197	1,589	-	400,786
Требования по текущему налогу на прибыль	19,113	-	-	19,113
Требования по отложенному налогу на прибыль	119,079	-	-	119,079
ИТОГО АКТИВЫ	57,969,498	1,022,981	1,861,940	60,854,419
ПАССИВЫ:				
Средства банков	2,722,869	7,646,217	25,008	10,394,094
Средства клиентов	40,244,605	1,046,850	301,581	41,593,036
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,061,596	152,966	-	1,214,562
Прочие резервы	45,966	-	-	45,966
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	141,413	-	-	141,413
Прочие обязательства	387,200	43,397	289	430,886
Субординированный заём	-	1,466,387	371,561	1,837,948
ИТОГО ПАССИВЫ	44,603,649	10,355,817	698,439	55,657,905
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	13,365,849	(9,332,836)	1,163,501	

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	4,906,824	2,262,588	1,627	7,171,039
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	699,245	-	-	699,245
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,680,842	-	13,594	6,694,436
Ссуды и средства, предоставленные банкам	534,383	-	-	534,383
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	27,569,272	142,977	8,836	27,721,085
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,664	20	-	12,684
Основные средства и нематериальные активы	1,208,504	-	-	1,208,504
Прочие активы	266,116	340	81	266,537
Требования по текущему налогу на прибыль	36,058	-	-	36,058
ИТОГО АКТИВЫ	41,913,908	2,405,925	24,138	44,343,971
ПАССИВЫ				
Средства банков	1,574,469	7,357	54	1,581,880
Средства клиентов	35,574,585	130,023	717,027	36,421,635
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,662,294	159,468	-	1,821,762
Прочие резервы	34,812	-	-	34,812
Прочие обязательства	147,213	-	128	147,341
Субординированный заём	-	574,701	-	574,701
ИТОГО ПАССИВЫ	38,993,373	871,549	717,209	40,582,131
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	2,920,535	1,534,376	(693,071)	

Риск потери ликвидности

Риск потери ликвидности – риск неспособности своевременного исполнения обязательств Банка перед своими клиентами и контрагентами, а так же удовлетворения потребностей клиентов и контрагентов Банка и самого Банка в кредитных ресурсах.

Банк определяет для себя правила управления средствами с различными сроками востребования, направляя их в финансовые инструменты, сроки размещения которых соответствуют срокам исполнения обязательств, либо ликвидность которых позволяет осуществить их реализацию в течение 10-30 банковских дней. Данные правила постоянно анализируются и пересматриваются (не реже одного раза в квартал). При анализе и пересмотре моделей управления ликвидностью Банка используются стресс тестирование и рекомендации материнского Банка. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и пассивами (далее – КУАП) Банка.

Мониторинг риска ликвидности осуществляется на постоянной (ежедневной) основе независимым подразделением Банка, ответственным за оценку и контроль уровня принимаемого риска. Результаты мониторинга рассматриваются на КУАПе Банка. Управление текущей ликвидностью осуществляется Дивизионом Казначейства Банка, который проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков, исходя из заданий и решений, утвержденных на КУАПе Банка.

Далее приведен анализ риска ликвидности и процентного риска, представляющий следующее:

	Средневзвешенная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	3.9%	998,387	-	-	-	-	-	998,387
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8.8%	6,934,243	-	-	-	-	-	6,934,243
Ссуды и средства, предоставленные банкам	5.4%	2,083,071	-	-	-	-	-	2,083,071
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	30.0%	6,593,054	8,596,766	14,155,620	10,238,683	1,763,378	-	41,347,501
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8.8%	4,411	63,841	8,974	645,276	828,467	-	1,550,969
Итого активы, по которым начисляются проценты		16,613,166	8,660,607	14,164,594	10,883,959	2,591,845	-	52,914,171
Денежные средства и их эквиваленты		4,467,244	-	-	-	-	-	4,467,244
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		-	-	-	-	-	732,333	732,333
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	12,680	-	-	12,680
Основные средства и нематериальные активы		-	-	-	-	-	2,189,013	2,189,013
Прочие активы		131,529	62,067	67,313	139,248	629	-	400,786
Требования по текущему налогу на прибыль		-	19,113	-	-	-	-	19,113
Требования по отложенному налогу на прибыль		-	-	119,079	-	-	-	119,079
ИТОГО АКТИВЫ		21,211,939	8,741,787	14,350,986	11,035,887	2,592,474	2,921,346	60,854,419
ПАССИВЫ								
Средства банков	5.3%	3,845,164	19,525	-	6,504,743	-	-	10,369,432
Средства клиентов	7.3%	13,387,576	4,461,892	7,803,702	219,740	-	-	25,872,910
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.4%	348,884	302,986	284,617	185,113	-	-	1,121,600
Субординированный заем	6.5%	9,701	8,022	-	283,000	1,537,225	-	1,837,948
Итого пассивы, по которым начисляются проценты		17,591,325	4,792,425	8,088,319	7,192,596	1,537,225	-	39,201,890
Средства банков		24,662	-	-	-	-	-	24,662
Средства клиентов		15,716,575	1,155	2,363	33	-	-	15,720,126
Выпущенные долговые ценные бумаги		81,673	5,327	2,702	3,260	-	-	92,962
Прочие резервы		43,836	220	1,910	-	-	-	45,966
Обязательства по отложенному налогу на прибыль		-	-	-	-	-	141,413	141,413
Прочие обязательства		129,079	133,403	168,174	225	5	-	430,886
ИТОГО ПАССИВЫ		33,587,150	4,932,530	8,263,468	7,196,114	1,537,230	141,413	55,657,905
Разница между активами и пассивами		(12,375,211)	3,809,257	6,087,518	3,839,773	1,055,244	2,779,933	
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты		(978,159)	3,868,182	6,076,275	3,691,363	1,054,620		
Разница нарастающим итогом между активами и пассивами, по которым начисляются проценты		(978,159)	2,890,023	8,966,298	12,657,661	13,712,281		
Разница нарастающим итогом между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, (в процентах к общей сумме активов)		(1.61%)	4.75%	14.73%	20.80%	22.53%		

	Средневзвешенная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не определен	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	4.5%	2,298,932	-	-	-	-	-	2,298,932
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8.9%	6,668,701	-	-	-	-	-	6,668,701
Ссуды и средства, предоставленные банкам	5.9%	534,383	-	-	-	-	-	534,383
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	23.8%	5,953,554	6,416,478	9,304,965	5,677,211	368,877	-	27,721,085
Итого активы, по которым начисляются проценты		15,455,570	6,416,478	9,304,965	5,677,211	368,877	-	37,223,101
Денежные средства и их эквиваленты		4,872,107	-	-	-	-	-	4,872,107
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		-	-	-	-	-	699,245	699,245
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		25,735	-	-	-	-	-	25,735
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	12,684	-	-	12,684
Основные средства и нематериальные активы		-	-	-	-	-	1,208,504	1,208,504
Прочие активы		53,855	30,690	46,087	135,905	-	-	266,537
Требования по текущему налогу на прибыль		-	36,058	-	-	-	-	36,058
ИТОГО АКТИВЫ		20,407,267	6,483,226	9,351,052	5,825,800	368,877	1,907,749	44,343,971
ПАССИВЫ								
Средства банков	4.5%	1,573,986	-	-	-	-	-	1,573,986
Средства клиентов	9.3%	13,091,035	3,773,067	9,196,564	628,309	-	-	26,688,975
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.7%	231,708	29,049	1,000,155	296,566	32,678	-	1,590,156
Субординированный заем	6.8%	9,701	-	-	-	565,000	-	574,701
Итого пассивы, по которым начисляются проценты		14,906,430	3,802,116	10,196,719	924,875	597,678	-	30,427,818
Средства банков		7,894	-	-	-	-	-	7,894
Средства клиентов		9,729,953	794	1,881	32	-	-	9,732,660
Выпущенные долговые ценные бумаги		221,627	2,225	7,754	-	-	-	231,606
Прочие резервы		3,012	462	31,337	1	-	-	34,812
Прочие обязательства		38,221	107,706	1,402	12	-	-	147,341
ИТОГО ПАССИВЫ		24,907,137	3,913,303	10,239,093	924,920	597,678	-	40,582,131
Разница между активами и пассивами		(4,499,870)	2,569,923	(888,041)	4,900,880	(228,801)		
Разница между активами и пассивами, по которым начисляются проценты		549,140	2,614,362	(891,754)	4,752,336	(228,801)		
Разница нарастающим итогом между активами и пассивами по которым начисляются проценты		549,140	3,163,502	2,271,748	7,024,084	6,795,283		
Разница нарастающим итогом между активами и пассивами, по которым начисляются проценты, (в процентах к общей сумме активов)		1.24%	7.13%	5.12%	15.84%	15.32%		

Приведенные далее таблицы показывают распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблицах представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. В тех случаях, когда суммы к выплате не являются фиксированными, они определяются исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитаны с использованием обменного курса на отчетную дату.

ПАССИВЫ	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2007 года Итого
Средства банков	3,861,472	62,493	289,073	7,203,288	-	11,416,326
Средства клиентов	13,476,498	4,609,801	8,036,002	227,098	-	26,349,399
Выпущенные долговые ценные бумаги	349,583	306,846	304,616	224,938	-	1,185,983
Субординированный заём	9,701	15,682	92,491	758,634	1,667,983	2,544,491
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	17,697,254	4,994,822	8,722,182	8,413,958	1,667,983	41,496,199
Средства банков	24,662	-	-	-	-	24,662
Средства клиентов	15,716,575	1,155	2,363	33	-	15,720,126
Выпущенные долговые ценные бумаги	81,673	5,327	2,702	3,260	-	92,962
Производные инструменты (чистая сумма)	6,475	-	-	-	-	6,475
Финансовые гарантии	406,232	-	-	-	-	406,232
Неиспользованные кредитные линии	9,396,672	-	-	-	-	9,396,672
ИТОГО ПАССИВЫ	43,329,543	5,001,304	8,727,247	8,417,251	1,667,983	67,143,328

ПАССИВЫ	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2006 года Итого
Средства банков	1,575,802	-	-	-	-	1,575,802
Средства клиентов	13,120,626	3,982,453	9,591,421	655,343	-	27,349,843
Выпущенные долговые ценные бумаги	232,309	29,275	1,051,097	349,952	58,295	1,720,928
Субординированный заём	9,701	-	28,788	153,956	615,853	808,298
Всего пассивы, по которым начисляются проценты	14,938,438	4,011,728	10,671,306	1,159,251	674,148	31,454,871
Средства банков	7,894	-	-	-	-	7,894
Средства клиентов	9,729,953	794	1,881	32	-	9,732,660
Выпущенные долговые ценные бумаги	221,627	2,225	7,754	-	-	231,606
Производные инструменты (чистая сумма)	234	-	-	-	-	234
Финансовые гарантии	791,807	-	-	-	-	791,807
Неиспользованные кредитные линии	9,025,788	-	-	-	-	9,025,788
ИТОГО ПАССИВЫ	34,715,741	4,014,747	10,680,941	1,159,283	674,148	51,244,860

Рыночный риск

Рыночный риск – риск потерь при неблагоприятном изменении рыночных цен. Рыночный риск включает в себя валютный, процентный и прочий ценовой риск.

Банк принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. КУАП Банка предлагает основные подходы оценки, контроля и определения максимальной величины риска проводимых операций (установление лимитов на риски). Лимиты в отношении уровня принимаемого риска устанавливаются КУАПом Банка, контроль их соблюдения на ежедневной основе осуществляется независимым подразделением, ответственным за оценку уровня принимаемого риска.

Однако использование этого подхода не позволяет полностью предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке. При этом существующие в Банке методы оценки рыночных рисков и технологии работы на различных рынках (где возникают подобные риски) сводили к минимуму вероятность получения убытков, превышающих установленные лимиты.

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск – риск неблагоприятного изменения процентных ставок при несбалансированности сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых инструментов.

Банк принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или вызывать убытки. Чтобы минимизировать процентный риск, возникающий при управлении денежными средствами, Банк разрабатывает правила по управлению пассивами и активами Банка в зависимости от их срочности и ликвидности. Мониторинг процентного риска осуществляется на постоянной основе КУАПом Банка. Процентные ставки по привлечению и размещению денежных средств пересматриваются на регулярной основе (не реже одного раза в квартал) и утверждаются коллегиальными органами Банка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обосновано возможными.

Влияние на прибыль и капитал при изменении процентной ставки на +1%

	до 1 мес	1-3 мес	3 мес-1год	Итого
2007 год	(118,596)	31,744	22,828	(64,024)
2006 год	(43,124)	21,416	(3,330)	(25,038)

Влияние на прибыль и капитал при изменении процентной ставки на -1%

	до 1 мес	1-3 мес	3 мес-1год	Итого
2007 год	118,596	(31,744)	(22,828)	64,024
2006 год	43,124	(21,416)	3,330	25,038

Валютный риск

Валютный риск – форма рыночного риска. Риск потерь при неблагоприятном изменении рыночных валютных курсов.

Общее управление валютными позициями Банка (срочно-валютный разрез) осуществляется в рамках деятельности коллегиальных органов Банка (КУАП, Кредитный Комитет, Правление). На текущий момент Банк старается избегать значимых валютных дисбалансов в срочностной структуре баланса, применяя различные инструменты по управлению данными рисками (заимствования у материнского Банка, использование производных инструментов).

В конце 2006 года Банк начал активно развивать работу с производными финансовыми инструментами: валютными и процентными фьючерсами. Начало данной работы было обусловлено развитием продуктов и операций Банка, приводившим к возникновению несбалансированной структуры баланса Банка в разрезе срочностей и валют (Например, переориентация валютных вкладов населения в рублевые и увеличение спроса на кредиты в долларах США), а также появление розничных продуктов в нетипичных для России валютах (швейцарский франк и т. п.) Оперативное управление открытой валютной позицией Банка осуществляется Дивизионом Казначейства Банка в рамках лимитов, установленных коллегиальными органами Банка, и ограничений, накладываемых Центральным банком Российской Федерации.

Информация об уровне валютного риска Банка представлена далее:

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Итого
АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	4,101,274	990,941	359,851	13,565	5,465,631
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	732,333	-	-	-	732,333
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,149,026	1,790,752	994,465	-	6,934,243
Ссуды и средства, предоставленные банкам	1,828,973	103,051	151,029	18	2,083,071
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	35,601,162	5,236,469	25,930	483,940	41,347,501
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,660	841,852	622,288	86,849	1,563,649
Основные средства и нематериальные активы	2,189,013	-	-	-	2,189,013
Прочие активы	394,795	4,355	64	1,572	400,786
Требования по текущему налогу на прибыль	19,113	-	-	-	19,113
Требования по отложенному налогу на прибыль	119,079	-	-	-	119,079
ИТОГО АКТИВЫ	49,147,428	8,967,420	2,153,627	585,944	60,854,419
ПАССИВЫ:					
Средства банков	2,206,531	6,834,474	1,178,590	174,499	10,394,094
Средства клиентов	35,547,946	4,369,396	1,673,098	2,596	41,593,036
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,078,460	136,102	-	-	1,214,562
Прочие резервы	45,412	550	4	-	45,966
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	141,413	-	-	-	141,413
Прочие обязательства	380,348	7,417	43,121	-	430,886
Субординированный заём	574,701	891,685	-	371,562	1,837,948
ИТОГО ПАССИВЫ	39,974,811	12,239,624	2,894,813	548,657	55,657,905
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	9,172,617	(3,272,204)	(741,186)	37,287	

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Итого
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	4,351,702	2,027,732	782,025	9,580	7,171,039
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	699,245	-	-	-	699,245
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5,787,477	835,044	71,915	-	6,694,436
Ссуды и средства, предоставленные банкам	505,733	11,167	17,483	-	534,383
Ссуды и средства, предоставленные клиентам	24,044,292	3,639,766	37,027	-	27,721,085
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12,664	-	20	-	12,684
Основные средства и нематериальные активы	1,208,504	-	-	-	1,208,504
Прочие активы	263,590	2,947	-	-	266,537
Требования по текущему налогу на прибыль	36,058	-	-	-	36,058
ИТОГО АКТИВЫ	36,909,265	6,516,656	908,470	9,580	44,343,971
ПАССИВЫ					
Средства банков	1,429,060	4,690	148,130	-	1,581,880
Средства клиентов	32,210,213	3,275,637	929,445	6,340	36,421,635
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,657,724	162,194	1,844	-	1,821,762
Прочие резервы	5,444	1,968	27,400	-	34,812
Прочие обязательства	133,738	13,602	1	-	147,341
Субординированный заём	574,701	-	-	-	574,701
ИТОГО ПАССИВЫ	36,010,880	3,458,091	1,106,820	6,340	40,582,131
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	898,385	3,058,565	(198,350)	3,240	

Производные финансовые инструменты и сделки спот

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

	Руб.	Долл. США 1 долл. США = 24.5462 руб.	Евро 1 евро = 35.9332 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2007 года Итого
Требования по фьючерсным сделкам и сделкам спот	3,668,394	6,115,697	1,228,108	8,685	11,020,884
Обязательства по фьючерсным сделкам и сделкам спот	7,108,210	3,074,749	783,621	54,304	11,020,884
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ПРОИЗВОДНЫМ ФОРВАРДНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	<u>(3,439,816)</u>	<u>3,040,948</u>	<u>444,487</u>	<u>(45,619)</u>	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>5,732,801</u>	<u>(231,256)</u>	<u>(296,699)</u>	<u>(8,332)</u>	
	Руб.	Долл.США 1 долл. США = 26.3311 руб.	Евро 1 евро = 34.6965 руб.	Прочая валюта	31 декабря 2006 года Итого
Требования по фьючерсным сделкам и сделкам спот	3,833,304	339,422	101,394	-	4,274,120
Обязательства по фьючерсным сделкам и сделкам спот	679,413	3,594,707	-	-	4,274,120
НЕТТО-ПОЗИЦИЯ ПО ФЬЮЧЕРСНЫМ СДЕЛКАМ И СДЕЛКАМ СПОТ	<u>3,153,891</u>	<u>(3,255,285)</u>	<u>101,394</u>	<u>-</u>	
ИТОГО ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	<u>4,052,276</u>	<u>(196,720)</u>	<u>(96,956)</u>	<u>3,240</u>	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Банка к увеличению и уменьшению курса доллара США к рублю и Евро к рублю. 15% и 10% – это уровень чувствительности, который используется внутри Банка при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Банка и представляет собой оценку руководством Банка возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 15% и 10% по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2007 года			
	RUR/USD +15%	RUR/USD -15%	RUR/EUR +10%	RUR/EUR -10%
Воздействие на прибыль	-2.17%	2.17%	-1.86%	1.86%
Воздействие на капитал	-0.67%	0.67%	-0.57%	0.57%

	На 31 декабря 2006 года			
	RUR/USD +15%	RUR/USD -15%	RUR/EUR +10%	RUR/EUR -10%
Воздействие на прибыль	-5.94%	5.94%	-1.95%	1.95%
Воздействие на капитал	-0.78%	0.78%	-0.26%	0.26%

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект влияния изменения валютных курсов на капитал и прибыль банка, другие факторы, влияющие на прибыль Банка не учитываются. В действительности, при изменении валютных курсов другие факторы так же оказывают влияние на прибыль и капитал Банка. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Банк активно управляет активами и пассивами. В дополнение к этому финансовое положение Банка может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Банка о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.